

FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A.



**Sprawozdanie finansowe
za rok 2023/2024 tj. okres
od 01.04.2023 do 31.03.2024**

Przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej



Ostrów Mazowiecka, 20 czerwca 2024 roku

www.FORTE.com.pl

SPIS TREŚCI

Wybrane dane finansowe	4
JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)	7
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH.....	11
1. Informacje ogólne	13
1.1. Profesjonalny osąd	17
1.2. Stawki amortyzacyjne	17
1.3. Niepewność szacunków.....	17
2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	18
3. Opis sytuacji finansowej FABRYK MEBLI „FORTE”.....	19
4. Korekta błędu	19
5. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości/ zasad prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym/ nowe standardy.....	20
6. Istotne zasady rachunkowości.....	25
6.1. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach.....	25
6.2. Przychody	26
6.3. Zysk netto na akcję	26
6.4. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	26
6.5. Koszty finansowania zewnętrznego	27
6.6. Odprawy emerytalne.....	27
6.7. Płatności w formie akcji własnych	27
6.8. Podatki	28
6.9. Rzeczowe aktywa trwałe	29
6.10. Wartości niematerialne.....	29
6.11. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych.....	30
6.12. Zapasy.....	31
6.13. Aktywa finansowe.....	31
6.14. Utrata wartości aktywów finansowych.....	32
6.15. Zobowiązania finansowe oraz pozostałe zobowiązania.....	33
6.16. Rachunkowość zabezpieczeń	33
6.17. Pochodne instrumenty finansowe	34
6.18. Rezerwy.....	34
6.19. Inwestycje wyceniane metodą praw własności	34
7. Informacje dotyczące segmentów działalności	34
8. Sezonowość działalności	35
9. Przychody i koszty	36
9.1. Przychody ze sprzedaży	36
9.2. Koszt własny sprzedaży.....	37
9.3. Pozostałe przychody operacyjne	37
9.4. Pozostałe koszty operacyjne.....	37
9.5. Przychody finansowe	38
9.6. Koszty finansowe.....	38
9.7. Koszty według rodzajów.....	38
9.8. Koszty amortyzacji ujęte w rachunku zysków i strat	39
9.9. Koszty świadczeń pracowniczych	39
10. Podatek dochodowy.....	39
10.1. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej.....	40
10.2. Odroczony podatek dochodowy	41
11. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	43
12. Zobowiązania z tytułu umów leasingu.....	43
13. Świadczenia pracownicze	44
13.1. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia.....	44
14. Rzeczowe aktywa trwałe.....	46
15. Wartości niematerialne	49

16. Inwestycje w jednostki zależne i współkontrolowane	52
16.1. Inwestycje w jednostki zależne.....	52
16.2. Inwestycje wyceniane metodą praw własności	53
16.3. Opis zabezpieczeń ustanowionych na długoterminowych aktywach finansowych.....	55
16.4. Testy na utratę wartości akcji i udziałów w jednostkach zależnych.....	55
17. Inne długoterminowe aktywa finansowe	55
18. Zapasy.....	56
19. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	57
20. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	58
21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	58
22. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe.....	59
22.1. Kapitał podstawowy.....	59
22.2. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	59
22.3. Kapitały rezerwowe	60
22.4. Zyski zatrzymane.....	60
23. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	61
24. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	62
25. Dotacje rządowe	65
26. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)	65
27. Rezerwy.....	67
28. Poręczenie udzielone spółkom zależnym oraz zobowiązania warunkowe.....	67
Udzielone poręczenia	67
Zobowiązania warunkowe	68
28.1. Sprawy sądowe	68
29. Informacje o podmiotach powiązanych	68
29.1. Transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo.....	68
29.2. Pozostałe transakcje	70
29.2.1 Udzielone pożyczki.....	70
29.2.2 Otrzymane pożyczki	71
30. Instrumenty finansowe	71
30.1. Wartość bilansowa.....	71
30.2. Wartość godziwa	74
30.3. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat dotyczących instrumentów finansowych ujęte w rachunku zysków i strat.....	76
31. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	77
31.1. Zastosowane kursy walutowe oraz stopy procentowe.....	77
31.2. Ryzyko stopy procentowej.....	77
31.3. Ryzyko walutowe.....	79
31.3.1 Pochodne instrumenty finansowe	80
31.4. Ryzyko kredytowe.....	82
31.5. Ryzyko związane z płynnością	84
31.6. Ryzyko klimatyczne.....	85
32. Zarządzanie kapitałem	88
33. Transakcje z udziałem Zarządu, kluczowego kierownictwa lub członków ich najbliższych rodzin.....	88
33.1. Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę	88
33.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi	88
33.3. Informacja o podmiotach powiązanych osobowo	88
33.4. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Spółki	88
33.5. Udziały wyższej kadry kierowniczej w programie akcji pracowniczych.....	89
34. Struktura zatrudnienia	89
35. Zdarzenia następujące po dacie bilansu	90

Wybrane dane finansowe

	01.04.2023- 31.03.2024 (badane) w tys. PLN	01.01.2022- 31.03.2023 (przekształcone, niebadane) w tys. PLN	01.04.2023- 31.03.2024 (badane) w tys. EUR	01.01.2022- 31.03.2023 (przekształcone, niebadane) w tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	920 401	1 338 774	207 601	285 410
Zysk z działalności operacyjnej	-62 262	-89 078	-14 044	-18 990
Zysk przed opodatkowaniem	-60 885	-106 743	-13 733	-22 756
Zysk okresu	-53 401	-95 088	-12 045	-20 272
Całkowite dochody netto okresu	35 356	-48 000	7 975	-10 233
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	23 492	32 388	5 299	6 905
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-27 580	-76 318	-6 221	-16 270
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 887	54 865	-426	11 697
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-6 088	10 956	-1 373	2 336
Liczba akcji (w szt.)	23 930 769	23 930 769	23 930 769	23 930 769
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł /EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk/(strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	-2,23	-3,97	-0,50	-0,85
	31.03.2024 (badane)	31.03.2023 (przekształcone, niebadane)	31.03.2024 (badane)	31.03.2023 (przekształcone, niebadane)
Suma aktywów	991 309	942 696	230 489	201 625
Zobowiązania razem	554 544	541 287	128 937	115 771
Zobowiązania długoterminowe	60 201	218 090	13 997	46 645
Zobowiązania krótkoterminowe	494 343	323 197	114 939	69 126
Kapitał własny	436 765	401 409	101 552	85 854
Kapitał podstawowy	23 931	23 931	5 564	5 118
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	18,25	16,77	4,24	3,59

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów stan na dzień 31 marca 2024 roku przeliczono wg kursu średniego NBP EUR z dnia 29.03.2024 roku (1 EUR = 4,3009 zł). Natomiast pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za okres 12 miesięcy tj. od 01.04.2023 do 31.03.2024 przeliczono wg kursu NBP stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca (1 EUR średni = 4,4335 zł).

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów stan na dzień 31 marca 2023 roku przeliczono wg kursu średniego NBP EUR z dnia 31.03.2023 roku (1 EUR = 4,6755 zł). Natomiast pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za okres 15 miesięcy tj. od 01.01.2022 do 31.03.2023 przeliczono wg kursu NBP stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca (1 EUR średni = 4,6907 zł).

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat	Nota	od 01.04.2023 do 31.03.2024 (badane)	od 01.01.2022 do 31.03.2023 (przekształcone, niebadane)
Przychody ze sprzedaży	9.1	920 401	1 338 774
Koszt własny sprzedaży	9.2	685 544	1 011 997
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		234 858	326 777
Pozostałe przychody operacyjne	9.3	1 544	8 175
Koszty sprzedaży		222 214	329 626
Koszty ogólnego zarządu		71 677	86 010
Pozostałe koszty operacyjne	9.4	4 773	8 394
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-62 262	-89 078
Przychody finansowe	9.5	18 139	7 414
Koszty finansowe	9.6	14 817	20 097
Udział w zysku/stracie jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	16.2	-1 946	-4 982
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-60 885	-106 743
Podatek dochodowy	10	-7 484	-11 655
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej		-53 401	-95 088
Zysk (strata) okresu		-53 401	-95 088

Zysk/strata na akcję	od 01.04.2023 do 31.03.2024 (badane)	od 01.01.2022 do 31.03.2023 (przekształcone, niebadane)
Podstawowy zysk/(strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	-2,23	-3,97
Zysk/(Strata) na jedną akcję	-2,23	-3,97
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	-2,23	-3,97
Rozwodniony zysk/(strata) na jedną akcję	-2,23	-3,97

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów	Nota	od 01.04.2023 do 31.03.2024 (badane)	od 01.01.2022 do 31.03.2023 (przekształcone, niebadane)
Zysk (strata) okresu		-53 401	-95 089
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem		109 323	58 007
Pozycje, które w przyszłości nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		-565	411
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	13.1	-565	411
Pozycje, które w przyszłości mogą zostać przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		109 888	57 596
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		1 087	547
Inne całkowite dochody z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	31.3.1	108 801	57 049
Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które nie zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty		-106	78
Podatek odroczony dotyczący świadczeń pracowniczych		-106	78
Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty		20 672	10 839
Podatek dochodowy dotyczący rachunkowości zabezpieczeń		20 672	10 839
Inne całkowite dochody netto		88 757	47 089
Całkowite dochody ze okresu		35 356	-48 000

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Nota	31.03.2024 (badane)	31.03.2023 (przekształcone, niebadane)
Aktywa trwałe		583 406	573 172
Rzeczowe aktywa trwałe	14	286 921	281 106
Wartości niematerialne	15	15 783	15 661
Inwestycje w jednostkach zależnych	16	207 133	166 684
Inne długoterminowe aktywa finansowe	17	12 169	46 530
Nieruchomości inwestycyjne		0	40 078
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	31.3.1	61 400	23 113
Aktywa obrotowe		407 904	369 524
Aktywa obrotowe inne niż przeznaczone do sprzedaży		407 904	369 524
Zapasy	18	131 581	152 223
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	19	149 982	173 443
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	31.3.1	63 059	0
Należności z tytułu podatku dochodowego	19	10 016	18 451
Pozostałe aktywa finansowe	20	34 198	250
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	19 069	25 157
SUMA AKTYWÓW		991 309	942 696

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Nota	31.03.2024 (badane)	31.03.2023 (przekształcone, niebadane)
Kapitał własny ogółem		436 765	401 409
Kapitał podstawowy	22.1	23 931	23 931
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	22.2	114 556	114 556
Pozostałe kapitały rezerwowe	22.3	123 104	34 347
Zyski zatrzymane	22.4	175 175	228 576
Zobowiązania długoterminowe		60 201	218 090
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10.2	19 576	6 494
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	13	3 755	3 194
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	24	0	170 652
Dotacje rządowe	25	1 413	1 019
Zobowiązania z tytułu leasingu	12	33 074	33 913
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe	16.2	2 383	2 240
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	31.3.1	0	578
Zobowiązania krótkoterminowe		494 343	323 197
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		494 343	323 197
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26	277 562	273 553
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		843	1 463
Dotacje rządowe	25	320	339
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	24	211 282	36 269
Zobowiązania z tytułu leasingu	12	1 782	1 941
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	31.3.1	0	6 877

Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	27	538	447
Pozostałe rezerwy	27	2 016	2 310
Zobowiązania razem		554 544	541 287
SUMA PASYWÓW		991 309	942 696

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Nota	od 01.04.2023 do 31.03.2024 (badane)	od 01.01.2022 do 31.03.2023 (przekształcone, niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) okresu		-53 401	-95 089
Korekty o pozycje:		68 457	150 709
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych Metodą Praw Własności	16.2	1 946	4 982
Amortyzacja	9.7	24 507	30 077
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-7 460	742
Przychody z tytułu odsetek		-1 870	-1 777
Koszty z tytułu odsetek		14 375	9 671
Przychody z tytułu dywidend	9.5	-3 722	-4 200
Zysk (strata) na działalności inwestycyjnej		-105	2 314
Zmiana stanu należności		23 379	-2 356
Zmiana stanu zapasów		20 642	18 005
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		4 272	103 065
Zmiana stanu rezerw		-225	-344
Zmiany wynikające ze zmian wartości godziwej		0	1 013
Podatek w rachunku zysków i strat	10	-7 484	-11 655
Inne korekty		202	1 172
Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej		15 057	55 620
Podatek dochodowy zapłacony (zwrócony)		8 435	-23 232
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		23 492	32 388
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych		613	2 493
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych		0	5 500
Nabycie wartości niematerialnych		-223	-53
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		-30 193	-33 893
Inwestycje w nieruchomości		-50	-126
Nabycie udziałów w jednostkach powiązanych		0	-1 000
Nabycie udziałów w jednostkach pozostałych		-698	-9 331
Nabywanie udziałów w jednostkach wycenianych Metodą Praw Własności		0	-13 378
Sprzedaż innych instrumentów dłużnych i kapitałowych		0	200
Dywidendy otrzymane	9.5	3 722	4 200
Odsetki otrzymane		30	471
Spłata pożyczek udzielonych podmiotom powiązanim		0	8 673
Spłata pożyczek udzielonych podmiotom pozostałym		0	700
Udzielone pożyczki podmiotom powiązanim		-781	-40 095
Udzielone pożyczki podmiotom pozostałym		0	-680
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-27 580	-76 318
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	24	14 941	114 861
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	12	-2 029	-2 367
Odsetki zapłacone		-14 799	-9 768
Wypłata dywidendy	23	0	-47 862
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		-1 887	54 865
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian		-5 975	10 936

Różnice kursowe netto (z przeliczenia BO)	-113	20
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-6 088	10 956
Środki pieniężne na początek okresu	25 157	14 201
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	19 069	25 157
<i>o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>15</i>	<i>109</i>

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za rok zakończony dnia 31 marca 2024 roku (badane)

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane / (straty) niepokryte	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał własny ogółem
Stan na początek okresu przed przekształceniami	23 931	114 556	277 989	14 547	431 022
Połączenie z Forte Brand	0	0	-49 413	19 800	-29 613
Stan na początek okresu po przekształceniach	23 931	114 556	228 576	34 347	401 409
Wynik bieżący	0	0	-53 401	0	-53 401
Inne całkowite dochody netto	0	0	0	88 757	88 757
Całkowite dochody za okres	0	0	-53 401	88 757	35 356
Zmiany w kapitale własnym	0	0	-53 401	88 757	35 356
Stan na koniec okresu	23 931	114 556	175 175	123 104	436 765

11 Zasady (polityki) rachunkowości oraz załączone noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Za rok zakończony dnia 31 marca 2023 roku (przekształcone, niebadane)

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane / (straty) niepokryte	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał własny ogółem
Stan na początek okresu przed korektami	23 931	114 556	430 688	-32 543	536 632
Połączenie z Forte Brand	0	0	-59 162	19 800	-39 361
Stan na początek okresu po korektach	23 931	114 556	371 526	-12 743	497 270
Wypłata dywidendy	0	0	-47 862	0	-47 862
Wynik bieżący	0	0	-95 089	0	-95 089
Inne całkowite dochody netto	0	0	0	47 089	47 089
Całkowite dochody za okres	0	0	-95 089	47 089	-48 000
Zmiany w kapitale własnym	0	0	-142 951	47 089	-95 861
Stan na koniec okresu	23 931	114 556	228 576	34 347	401 409

ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Fabryk Mebli „FORTE” S.A. obejmuje okres 12 miesięcy zakończony 31 marca 2024 oraz zawiera dane porównawcze za okres 15 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku.

FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A. powstała z przekształcenia FABRYK MEBLI „FORTE” Sp. z o.o. w Spółkę akcyjną w dniu 9 grudnia 1994 r. Pierwotnie tj. od dnia 17 czerwca 1992 r. Spółka prowadziła działalność pod firmą „FORTE” Sp. z o.o. w dniu 25 listopada 1993 r. na mocy aktu notarialnego nastąpiło przyłączenie „FORTE” Sp. z o.o. do Spółki pod nazwą FABRYKI MEBLI „FORTE” Sp. z o.o. Pod nazwą FABRYKI MEBLI „FORTE” Sp. z o.o. Spółka prowadziła działalność, aż do czasu przekształcenia w Spółkę akcyjną.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (dawniej Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego), pod numerem KRS 0000021840.

Spółce nadano numer statystyczny REGON: 550398784.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest:

- produkcja mebli,
- świadczenie usług w zakresie marketingu, promocji, organizacji wystaw, konferencji,
- prowadzenie działalności handlowej w kraju oraz za granicą.

Siedziba Spółki znajduje się w Ostrowi Mazowieckiej przy ul. Białej 1.

FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A. swoją działalność prowadzi poprzez trzy krajowe Oddziały.

Oddziały zlokalizowane są:

Ostrów Mazowiecka, ul. Biała 1 – siedziba Jednostki Dominującej wraz z Zarządem oraz zakładem produkcyjnym;

Suwałki, ul. Północna 30 – zakład produkcyjny;

Hajnówka, ul. 3-go Maja 51 – zakład produkcyjny;

Zakład produkcyjny w Białymstoku ul. Generała Andersa 11 – był zakładem produkcyjnym Grupy do końca czerwca 2022 roku. W kolejnych miesiącach zakład był przystosowywany do wynajmu dla spółki współzależnej SPECIFIC Sp. z o.o. pod działalność polegającą na produkcji mebli tapicerowanych, której uruchomienie miało miejsce w dniu 15 maja 2023 roku.

Fabryki Mebli „FORTE” S.A. posiadają również własne salony meblowe w Ostrowi Mazowieckiej i Suwałkach. Salon we Wrocławiu został zlikwidowany w kwietniu 2024 roku.

Skład Zarządu Spółki

Skład Zarządu Spółki na dzień 31 marca 2024 roku oraz na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji:

- Maria Małgorzata Florczuk – Prezes Zarządu
- Mariusz Jacek Gazda – Członek Zarządu
- Walter Stevens – Członek Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu

W dniu 27 kwietnia 2023 roku rezygnację z pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki z upływem dnia 31 sierpnia 2023 roku złożył Pan Maciej Formanowicz – Prezes Zarządu. W tym samym dniu Rada Nadzorcza Spółki powołała z dniem 1 września 2023 roku Panią Marię Małgorzatę Florczuk, dotychczasowego Członka Zarządu, na Prezesa Zarządu Spółki.

Skład Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 marca 2024 roku oraz na dzień publikacji sprawozdania:

- Maciej Formanowicz – Przewodniczący RN
- Zbigniew Mieczysław Sebastian – Wiceprzewodniczący RN
- Bernard Woźniak – Członek RN i Przewodniczący Komitetu Audytu
- Jerzy Lucjan Smardzewski – Członek RN
- Piotr Marek Szczepiórkowski – Członek RN
- Jakub Stanisław Papierski – Członek RN
- Agnieszka Maryla Zalewska – Członek RN

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

W dniu 6 września 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o powołaniu z dniem 1 października 2023 roku Pana Macieja Formanowicza na Członka Rady Nadzorczej bieżącej kadencji (2022-2026). Ponadto, w związku ze złożoną przez Pana Zbigniewa Sebastiana rezygnacją z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej z upływem dnia 30 września 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało z dniem 1 października 2023 roku Pana Macieja Formanowicza do pełnienia tej funkcji. Pan Zbigniew Sebastian objął funkcję Wiceprzewodniczącego. Od dnia 1 października 2023 roku Rada Nadzorcza Spółki liczy 7 członków.

Identyfikacja oraz zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Spółka sporządziła jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy tj. od 1 kwietnia 2023 do 31 marca 2024 roku, które zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji w dniu 20 czerwca 2024 roku.

Inwestycje Spółki

Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych i współkontrolowanych. Procentowy udział w kapitałach spółek przedstawiał się następująco:

Spółka	Siedziba	Zakres działalności	Rodzaj powiązania	Procentowy udział Jednostki Dominującej w kapitale 31.03.2024	Procentowy udział Jednostki Dominującej w kapitale 31.03.2023
MÖBELVERTRIEB FORTE GMBH	Bad Salzuflen (Niemcy)	Przedstawicielstwo handlowe	zależna, konsolidowana metodą pełną	100%	100%
FORTE MÖBEL AG	Baar (Szwajcaria)	Przedstawicielstwo handlowe	zależna, konsolidowana metodą pełną	99%	99%
FORTE BRAND SP. Z O.O. ¹	Ostrów Mazowiecka	Dzierżawa własności intelektualnej	zależna, konsolidowana metodą pełną	-	100%
<i>KWADRAT SP. Z O.O. ²</i>	<i>Bydgoszcz</i>	<i>Obsługa nieruchomości i wynajem</i>	<i>zależna, konsolidowana metodą pełną</i>	<i>81%</i>	<i>81%</i>
<i>GALERIA KWADRAT SP. Z O.O. ³</i>	<i>Bydgoszcz</i>	<i>Zarządzanie nieruchomościami</i>	<i>zależna, konsolidowana metodą pełną</i>	<i>81%</i>	<i>81%</i>
SPECIFIC SP. Z O.O. ⁴	Białystok	Produkcja mebli tapicerowanych	współzależna, ujęta metodą praw własności	50%	50%
FORTE PROPERTY SP. Z O.O. ⁵	Ostrów Mazowiecka	Obsługa nieruchomości i wynajem	zależna, konsolidowana metodą pełną	100%	100%
TM-HANDEL SP. Z O.O. SP. JAWNA	Ostrów Mazowiecka	Kupno, sprzedaż i zarządzanie nieruchomościami, doradztwo w zakresie prowadzenia działalności i zarządzania	zależna, konsolidowana metodą pełną	100%	100%
<i>FORT INVESTMENT SP. Z O.O. W LIKWIDACJI ⁶</i>	<i>Ostrów Mazowiecka</i>	<i>Kupno, sprzedaż i zarządzanie nieruchomościami, doradztwo w zakresie prowadzenia działalności i zarządzania</i>	<i>zależna, konsolidowana metodą pełną</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>
TANNE SP. Z O.O.	Ostrów Mazowiecka	Działalność wytwórcza	zależna, konsolidowana metodą pełną	100%	100%
DYSTRI-FORTE SP. Z O.O.	Ostrów Mazowiecka	Magazynowanie i przechowywanie towarów	zależna, konsolidowana metodą pełną	100%	100%
ANTWERP FP SP. Z O.O.	Warszawa	Działalność agentów zajmujących się sprzedażą mebli	zależna, konsolidowana metodą pełną	100%	100%
FORTE BALDAI UAB	Wilno (Litwa)	Przedstawicielstwo handlowe	zależna, niekonsolidowana, nieistotny wpływ na działalność Grupy	100%	100%
FORTE SK S.R.O.	Bratysława (Słowacja)	Przedstawicielstwo handlowe	zależna, niekonsolidowana, nieistotny wpływ na działalność Grupy	100%	100%

FORTE FURNITURE LTD	Preston Lancashire (Wielka Brytania)	Przedstawicielstwo handlowe	zależna, niekonsolidowana, nieistotny wpływ na działalność Grupy	100%	100%
FORTE IBERIA SLU	Walencja (Hiszpania)	Przedstawicielstwo handlowe	zależna, niekonsolidowana, nieistotny wpływ na działalność Grupy	100%	100%
TM-HANDEL SP. Z O.O.	Warszawa	Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania	zależna, niekonsolidowana, nieistotny wpływ na działalność Grupy	100%	100%
FORTE MOBILA S.R.L.	Bacau (Rumunia)	Przedstawicielstwo handlowe	zależna, niekonsolidowana, nieistotny wpływ na działalność Grupy	100%	100%
MEUBILAIR FORTE B.V.	Kontich (Belgia)	Przedstawicielstwo handlowe	zależna, niekonsolidowana, nieistotny wpływ na działalność Grupy	100%	100%
FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD	Thiruvallur (Indie)	Produkcja i sprzedaż mebli	współzależna, ujęta metodą praw własności	50%	50%

- 1) w dniu 31 stycznia 2024 roku nastąpiło połączenie spółki FORTE BRAND sp. z o.o. z FABRYKAMI MEBLI „FORTE S.A.
- 2) spółka pośrednio powiązana – 81% zależna od FORTE PROPERTY sp. z o.o.
- 3) spółka pośrednio powiązana – 100% zależna od KWADRAT sp. z o.o.
- 4) w dniu 31 stycznia 2024 roku nastąpiło połączenie spółki FORTE BRAND sp. z o.o. z FABRYKAMI MEBLI „FORTE S.A.; od tego dnia bezpośrednim udziałowcem w SPECIFIC sp. z o.o. jest FABRYKI MEBLI „FORTE S.A
- 5) utworzona w dniu 15 maja 2023 roku; od 31 grudnia 2023 roku konsolidowana metodą pełną; w dniu 31 stycznia 2024 roku nastąpiło połączenie spółki FORTE BRAND Sp. z o.o. z FABRYKAMI MEBLI „FORTE S.A.; od tego dnia bezpośrednim udziałowcem w FORTE PROPERTY sp. z o.o. jest FABRYKI MEBLI „FORTE S.A
- 6) spółka pośrednio powiązana - 100% zależna od TM-HANDEL sp. z o.o. Sp. jawna - z dniem 20 września 2023 roku Spółka została wykreślona z KRS

Opis zmian w inwestycjach Grupy

W dniu 15 maja 2023 roku na mocy Aktu Notarialnego Rep. A Nr 2826/2023 została zawiązana przez FORTE BRAND Sp. z o.o. oraz FABRYKI MEBLI „FORTE” SA. spółka FORTE PROPERTY Sp. z o.o. Kapitał zakładowy nowopowstałej spółki wynosi 100 udziałów o łącznej wartości nominalnej 5 tysięcy zł. Początkowo udziały zostały objęte w następujący sposób: 99 udziałów objęła FORTE BRAND Sp. z o.o. za wkład pieniężny w wysokości 19 800 zł, natomiast 1 udział objęły FABRYKI MEBLI „FORTE” SA. za wkład pieniężny w wysokości 200 zł. W dniu 31 sierpnia 2023 roku FABRYKI MEBLI „FORTE” SA. zbyły swój 1 udział FORTE BRAND Sp. z o.o., która stała się jedynym udziałowcem FORTE PROPERTY Sp. z o.o. Podstawowym profilem działalności FORTE PROPERTY Sp. z o.o. jest wynajem i zarządzanie nieruchomościami.

Z dniem 20 września 2023 roku FORT INVESTMENT Sp. z o.o. została wykreślona z KRS i tym samym zakończył się proces likwidacji Spółki.

W dniu 9 października 2023 roku FORTE BRAND Sp. z o.o. wniosła aportem do spółki zależnej FORTE PROPERTY Sp. z o.o. zorganizowaną część przedsiębiorstwa związaną z prowadzoną dotychczas przez nią działalnością nieruchomościową obejmując 1 026 240 udziałów FORTE PROPERTY Sp. z o.o. o wartości 51 312 tys. zł.

W dniu 6 grudnia Zarząd FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A. podjął decyzję o zamiarze połączenia Spółki z FORTE BRAND Sp. z o.o. FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A. jako spółka przejmująca posiadały 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki przejmowanej. Połączenie metodą łączenia udziałów nastąpiło w dniu 31 stycznia 2024 roku na podstawie art. 515 §1 oraz art. 516 §6 KSH, tj. przez przeniesienie całego majątku FORTE BRAND Sp. z o.o. na FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A. bez podwyższania kapitału zakładowego spółki przejmującej. Głównym celem planowanych działań reorganizacyjnych było uporządkowanie struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej FORTE, rozdzielenie ryzyk, eliminacja nieścisłości w podziale kompetencji, uproszczenie struktur zarządczych i właścicielskich, efektywniejsze zarządzanie aktywami w ramach Grupy, ograniczenie przepływów wewnątrzgrupowych, a w konsekwencji zwiększenie efektywności operacyjnej oraz obniżenie kosztów. W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej połączenie pozwoli na osiągnięcie długofalowych korzyści ekonomiczno – organizacyjnych, w szczególności na zmniejszenie kosztów ponoszonych w procesie zarządzania, optymalizację kosztów zarządu, a także ekonomiczne gospodarowanie zasobami ludzkimi.

W dniu 1 marca 2024 roku w Krajowym Rejestrze Sadowym zarejestrowano zmianę formy prawnej spółki TM-HANDEL Sp. z o.o. S.K.A. w TM-HANDEL Sp. z o.o. Sp. j.

1.1. Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

1.2. Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

1.3. Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Utrata wartości aktywów

Spółka przeprowadziła analizę utraty wartości posiadanych aktywów. Skutki przeprowadzonej analizy zaprezentowano odpowiednio: środki trwałe w nocie 14, zapasy w nocie 18, należności w nocie 19.

Spółka tworzy odpisy na zapasy na podstawie przeglądów, analiz składów wszystkich grup materiałowych, a także doświadczenia z zagospodarowania materiałów słabo rotujących. Pozycje asortymentowe zalegające na zapasie Spółki są poddawane wszechstronnym analizom. W przypadku indeksów, dla których w ocenie Spółki, odzyskanie pełnej wartości może budzić wątpliwości, określa się jaki procent wartości jest możliwy do odzyskania w procesie produkcyjnym lub w procesie sprzedaży.

Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Znacząca część należności Spółki jest ubezpieczona, bądź zabezpieczona akredytywami oraz gwarancjami bankowymi z tytułu centralnego regulowania płatności. Dzięki temu, zdaniem Zarządu, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Spółki.

W przypadku udzielonych pożyczek podmiotom TM HANDEL Sp.j. oraz zlikwidowanej spółki FORT INVESTMENT Sp. z o.o. stwierdzono przesłanki utraty wartości i w całości objęto je odpisem aktualizującym.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem. Sposób ustalenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych został przedstawiony w nocie 30.

Wycena rezerw

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie 13.

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w niezmienionej formie i zakresie przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia kończącego okres sprawozdawczy i nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności Spółki. Zarząd nie stwierdza na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego faktów i okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Zarząd zapewniając o kontynuacji działalności dokonał oceny sytuacji ekonomiczno – finansowej Spółki, przy czym zastosował bardzo ostrożne podejście. Analizom podlegały zarówno perspektywy krótko- jak i średnioterminowe dla branży meblarskiej. Analiza trendów na europejskim rynku mebli wskazała, iż oczekiwane ożywienie powinno nastąpić od 2025 roku. Do tego czasu Zarząd, aby zabezpieczyć kontynuację działalności wdrożył działania naprawcze opisane w nocie 3, jednocześnie zapewniając ciągłość finansowania bankowego poprzez wypracowanie wraz ze wszystkimi bankami finansującymi.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych (tys. zł).

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową Spółki na dzień 31 marca 2024 roku oraz wyniki i przepływy pieniężne za okres 12 miesięcy zakończony 31 marca 2024 roku.

Sprawozdania te będą dostępne na stronie internetowej Spółki pod adresem www.FORTE.com.pl w terminie zgodnym z raportem bieżącym dotyczącym terminów przekazania raportu rocznego i skonsolidowanego raportu rocznego za 2023/2024 rok.

Oświadczenie o zgodności

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

Walutą funkcjonalną Spółki oraz walutą prezentacji niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów stan na dzień 31 marca 2024 roku przeliczono według kursu średniego NBP z dnia 29 marca 2024 roku. Natomiast pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych wyceniono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Szczegóły zasad przeliczania transakcji w walutach obcych zostały zaprezentowane w nocie 6.4.

Poniższa tabela przedstawia kursy głównych walut występujących w Spółce zastosowane w sprawozdaniu finansowym do przeliczenia wartości w walutach obcych.

31.03.2024

waluta	EUR	USD	CHF	GBP	INR
Kurs średni NBP	4,3009	3,9886	4,4250	5,0300	0,0477
Kurs średni arytmetyczny NBP	4,4335	4,0901	4,6180	5,1344	0,0494

31.03.2023

waluta	EUR	USD	CHF	GBP	INR
Kurs średni NBP	4,6755	4,2934	4,6856	5,3107	0,0522
Kurs średni arytmetyczny NBP	4,6907	4,4469	4,6879	5,4614	0,0559

3. Opis sytuacji finansowej FABRYK MEBLI „FORTE”

Trwająca od dwóch lat wojna w Ukrainie oraz aktualna sytuacja geopolityczna na świecie utrzymuje istotną niepewność warunków gospodarczych, jak również wysokie ryzyko zachowania ciągłości łańcucha dostaw, co pozostaje negatywnym czynnikiem mającym wpływ na działalność Grupy FORTE.

Zakończony rok obrotowy był bardzo trudnym rokiem dla całej europejskiej branży meblarskiej, w szczególności dla polskich producentów, którzy poza zagrożeniami dotyczącymi wszystkich europejskich producentów, takimi jak wojna na Ukrainie, czy ogólny spadek nastrojów konsumenckich, odczuwali również negatywne lokalne uwarunkowania rynkowe, takie jak relatywnie wysoki (na tle krajów EU) poziom inflacji i presji płacowej, które wpłynęły na istotne zmniejszenie konkurencyjności polskich wyrobów meblarskich.

Malejąca siła nabywcza konsumentów związana z wysoką inflacją spowodowała odkładanie decyzji o zakupach mebli jako artykułów niebędących towaram pierwszej potrzeby. Ogromnym wyzwaniem dla Grupy FORTE były wysokie ceny surowców oraz energii. Wszystkie powyższe czynniki przyczyniły się do pogorszenia sytuacji finansowej Grupy FORTE i jej płynności, co miało wpływ na zrealizowane wyniki finansowe okresu sprawozdawczego i nie pozostanie bez wpływu na generowane wyniki finansowe w kolejnym roku obrotowym.

Aby przeciwdziałać negatywnym skutkom zmniejszonego popytu na rynku Zarząd wdrożył szereg działań naprawczych, których celem jest poprawa rentowności oraz sytuacji płynnościowej Grupy FORTE. Skoncentrowano się w nim na ograniczeniu kosztów oraz optymalizacji zarządzania kapitałem obrotowym. Najistotniejszym elementem planu naprawczego pod względem kosztowym była przeprowadzona redukcja zatrudnienia. Likwidacja 237 etatów przyniesie wedle szacunków do 17 mln PLN oszczędności rocznie. Grupa optymalizuje także zarządzanie kapitałem obrotowym poprzez: redukcję stanów magazynowych, lepszą ściągłość przeterminowanych należności oraz poprawę w zakresie terminowego realizowania dostaw.

Dodatkowo Zarząd zaimplementował realizację inicjatyw pro-sprzedażowych, których wdrożenie ma na celu zwiększenie poziomu sprzedaży oraz wzrost udziału w rynku. Jedną z nich jest wprowadzenie mebli z nowoczesną technologią łatwego montażu EasyKlix, które Grupa sprzedawać będzie pod własną marką -EasyKlix by FORTE. Grupa wprowadza meble EasyKlix u kilku znaczących klientów w Europie, zaś wraz ze wzrostem zdolności produkcyjnych Grupa będzie wdrażać te innowacyjne rozwiązanie u większej liczby odbiorców. Pozwoli to zaistnieć Grupie FORTE w świadomości konsumentów.

Grupa prowadzi także prace nad wzmocnieniem digitalizacji sprzedaży poprzez wzmocnienie obecności na cyfrowych platformach sprzedaży oraz rozwój sprzedaży internetowej poprzez współpracę z kluczowymi dystrybutorami oferującymi sprzedaż online. Grupa podejmuje działania mające na celu wejście we współpracę z nowymi partnerami biznesowymi, odnowienie relacji z byłymi partnerami, a także przejęcie udziału w rynku po firmach upadających.

Mając na uwadze sytuację finansową i płynnościową Grupy FORTE, Zarząd Jednostki Dominującej wnioskuje do Banków finansujących Grupę o udzielenie zgód na ustalenie podwyższonego- adekwatnego wskaźnika dług netto/EBITDA na kolejne kwartały roku obrotowego, uzyskując takie zgody na daty kończące wszystkie zakończone kwartały roku sprawozdawczego.

Ponadto Zarząd Jednostki Dominującej oraz Banki finansujące Grupę FORTE ustaliły potrzebę uspołnienia zasad finansowania Grupy oraz ustanowionych zabezpieczeń umów kredytowych, efektem czego jest wypracowanie wielostronnie uzgodnionej dokumentacji kredytowej oraz dokumentacji zabezpieczeń wraz z kowenantami na kolejne okresy sprawozdawcze.

Na moment publikacji niniejszego Sprawozdania pomiędzy wszystkimi stronami zostały wypracowane kluczowe zapisy Umowy Wspólnych Warunków. Na mocy tejże umowy, której podpisanie planowane jest w lipcu 2024 roku, wszystkie kredyty obrotowe Grupy FORTE zostaną zamienione na kredyty terminowe w walucie wykorzystania EUR z ostatecznym terminem ich zapadalności do dnia 31 marca 2027 roku oraz harmonogramem proporcjonalnego obniżania ekspozycji kredytowej we wszystkich bankach finansujących począwszy od II kwartału roku obrotowego 2024-2025.

Grupa jest zobowiązana do raportowania do wszystkich Banków finansujących w skali miesięcznej swojej sytuacji płynnościowej, w tym salda środków pieniężnych oraz salda niewykorzystanych linii kredytowych, jak również salda (wraz z ich wiekowaniem) przeterminowanych zobowiązań handlowych i publicznoprawnych.

Pomimo podejmowanych działań, ze względu na niedające się przewidzieć w przyszłości długofalowe konsekwencje o charakterze geopolitycznym i gospodarczym, Zarząd nie jest w stanie realnie oszacować ich wpływu na przyszłą działalność operacyjną oraz wyniki finansowe Grupy Kapitałowej, jednak biorąc pod uwagę ekspozycję Grupy na w.w. czynniki oraz ustalony wspólnie z Bankami finansującymi Grupę plan działań w zakresie średnioterminowego finansowania, Zarząd nie dostrzega ryzyka zagrożenia kontynuacji oraz kluczowych zagrożeń operacyjnych dla działalności Grupy.

4. Korekta błędu

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiła.

5. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości/ zasad prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym/ nowe standardy

Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i zweryfikowanych standardów MSSF

Standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów i interpretacji, które zostały zastosowane w roku obrotowym 2023:

Następujące zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej (UE) zostały po raz pierwszy zastosowane w sprawozdaniu finansowym za 2023 rok:

MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” z późniejszymi zmianami do MSSF 17 opublikowanymi przez RMSR 25 czerwca 2020 roku - zatwierdzone w UE w dniu 19 listopada 2021 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),

Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” – zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 po raz pierwszy – dane porównawcze, zatwierdzone w UE w dniu 8 września 2022 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Ujawnienia na temat istotnych zasad rachunkowości. zatwierdzone w UE w dniu 2 marca 2022 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),

Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – Definicja wartości szacunkowych zatwierdzone w UE w dniu 2 marca 2022 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),

Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań z pojedynczej transakcji zatwierdzone w UE w dniu 11 sierpnia 2022 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później).

Wyżej wymienione zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki za 2023 rok.

Standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów i interpretacji, które zostały wydane przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów oraz zmian do standardów, które nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE:

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Zobowiązania długoterminowe z kowenantami (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później),

Zmiany do MSSF 16 „Leasing” – Zobowiązanie z tytułu leasingu w ramach sprzedaży i leasingu zwrotnego (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później),

Według szacunków Spółki wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę.

Zasady prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym

Spółka prezentuje dane w następujący sposób:

- Pozycje kosztów i zobowiązań prezentowane są w wartości bezwzględnej i należy je traktować jako pozycje zmniejszające wartości sumaryczne;
- W związku z publikacją danych spółki w tysiącach złotych, kwoty zostały zaokrąglone per linia; rozbieżności +/- 1 tysięcy złotych wynikają z ww. automatycznego sposobu zaokrąglania danych.

Zmiana okresu sprawozdawczego i przekształcenie danych porównawczych- połączenie spółek

W dniu 16 czerwca 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Fabryki Mebli „FORTE” S.A. podjęło uchwałę, na podstawie której zmieniono rok obrotowy i podatkowy Spółki, tak by docelowo trwał on od 1 kwietnia do 31 marca kolejnego roku kalendarzowego. W konsekwencji tejże decyzji rok obrotowy i podatkowy rozpoczęty w dniu 1 stycznia 2022 roku miał charakter przejściowy i trwał 15 miesięcy tj. od 1 stycznia 2022 do 31 marca 2023 roku. Pierwszy docelowy rok obrotowy Spółki rozpoczął się 1 kwietnia 2023 roku i trwał do 31 marca 2024 roku.

Zmiana ta była podyktowana naturalnym kalendarzem branży, w którym to sezon wysoki przypadał na I i IV kwartał kalendarzowy zaś niski w kwartałach II i III. Przesunięcie okresu w pozytywny sposób wpłynęło na procesy zarządcze, między innymi poprzez zmianę terminu procesu budżetowania, który do tej pory miał miejsce przed sezonem wysokim w związku z czym wszelkie prognozy były trudne do przeprowadzenia. Po zmianie, budżetowanie ma miejsce w pełni IV kwartału, a ponieważ I kwartał jest bardzo podobny do IV, Zarząd może podejmować decyzje w oparciu o pełne dane. W związku z powyższym, niniejsze sprawozdanie finansowe jako dane porównawcze prezentuje okres 15 miesięcy, tj. od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2023 roku. Kolejne okresy sprawozdawcze będą obejmowały okres 12 miesięcy od 1 kwietnia do 31 marca kolejnego roku kalendarzowego.

W związku z wprowadzoną zmianą roku obrotowego dane zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym nie są w pełni porównywalne. Aby umożliwić prawidłową interpretację i analizę danych Spółka w dodatkowych objaśnieniach prezentuje również przekształcone dane porównawcze za okres 12 miesięcy od 1 kwietnia 2022 roku do 31 marca 2023 roku. Przekształcone dane za okres 12 miesięcy okresu porównawczego nie podlegały badaniu.

Rachunek zysków i strat	Dane opublikowane za okres 15 miesięcy od 01.01.2022 do 31.03.2023	Dane przekształcone za okres 15 miesięcy od 01.01.2022 do 31.03.2023 (połączenie z Forte Brand)	Dane za okres 12 miesięcy od 01.04.2023 do 31.03.2024	Dane przekształcone za okres 12 miesięcy od 01.04.2022 do 31.03.2023 (połączenie z Forte Brand)
Przychody ze sprzedaży	1 335 059	1 338 774	920 401	1 042 996
Koszt własny sprzedaży	1 010 207	1 011 997	685 544	799 156
Zysk brutto ze sprzedaży	324 853	326 777	234 858	243 840
Pozostałe przychody operacyjne	3 923	8 175	1 544	7 852
Koszty sprzedaży	353 258	329 626	222 214	260 783
Koszty ogólnego zarządu	85 742	86 010	71 677	68 011
Pozostałe koszty operacyjne	8 378	8 394	4 773	7 394
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	-118 603	-89 078	-62 262	-84 496
Przychody finansowe	16 960	7 414	18 139	6 452
Koszty finansowe	13 179	20 097	14 817	19 311
Udział w zysku/stracie jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-7 505	-4 982	-1 946	-3 290
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	-122 327	-106 743	-60 885	-100 645
Podatek dochodowy	-17 490	-11 655	-7 484	-12 043
Zysk/(strata) z działalności kontynuowanej	-104 837	-95 088	-53 401	-88 602
Zysk (strata) okresu	-104 837	-95 088	-53 401	-88 602

Przekształcenie danych porównawczych – połączenie jednostek.

Sąd Rejonowy w Białymstoku XXII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem z dnia 31 stycznia 2024 roku zarejestrował połączenie Fabryk Mebli „FORTE” S.A. (Spółka Przejmująca) ze spółką zależną FORTE BRAND Sp. z o.o. z siedzibą w Ostrowi Mazowieckiej (Spółka Przejmowana).

Dane porównawcze za okres przed dniem połączenia są przekształcone w taki sposób, jakby spółki były połączone od pierwszego dnia najwcześniejszego, prezentowanego okresu sprawozdawczego.

Wpływ zmian będących skutkiem połączenia Fabryk Mebli „FORTE” S.A. i FORTE BRAND Sp. z o.o., w stosunku do danych zaprezentowanych w opublikowanym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres 15 miesięcy 2022 (od 1 stycznia 2022 do 31 marca 2023) roku oraz 12 miesięcy 2021 roku przedstawiono poniżej:

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.03.2023 dane przekształcone	Korekta	31.03.2023 dane opublikowane
Aktywa trwałe	573 172	-68 740	641 912
Rzeczowe aktywa trwałe	281 106	56	281 050
Wartości niematerialne	15 661	15 272	389
Inwestycje w jednostkach zależnych	166 684	-124 098	290 782
Inwestycje w nieruchomości	40 078	40 078	0
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	-9 529	9 529
Inne długoterminowe aktywa finansowe	46 530	9 481	37 049
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	23 113	0	23 113
Aktywa obrotowe	369 524	4 624	364 900
Zapasy	152 223	98	152 125
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	173 443	-87	173 530
Należności z tytułu podatku dochodowego	18 451	95	18 356
Pozostałe aktywa finansowe	250	206	44
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25 157	4 311	20 846
SUMA AKTYWÓW	942 696	-64 116	1 006 812

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.03.2023 dane przekształcone	Korekta	31.03.2023 dane opublikowane
Kapitał własny ogółem	401 409	-29 613	431 022
Kapitał podstawowy	23 931	0	23 931
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	114 556	0	114 556
Pozostałe kapitały rezerwowe	34 347	19 800	14 547
Zyski zatrzymane	228 575	-49 414	277 989
Zobowiązania długoterminowe	218 090	-1 761	219 851
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	3 194	19	3 175
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 494	6 494	0
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	170 652	0	170 652
Dotacje rządowe	1 019	0	1 019
Zobowiązania z tytułu leasingu	33 913	0	33 913
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe	2 240	-8 274	10 514
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	578	0	578
Zobowiązania krótkoterminowe	323 197	-32 742	355 939
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	273 553	-8 801	282 352

Zobowiązania z tytułu umów z klientami	1 463	0	1 463
Dotacje rządowe	339	0	339
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	36 269	-23 957	60 226
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 941	11	1 930
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	6 877	0	6 877
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	447	4	443
Pozostałe rezerwy	2 310	0	2 310
Zobowiązania razem	541 287	-34 503	575 790
SUMA PASYWÓW	942 696	-64 116	1 006 812

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.12.2021 dane przekształcone	Korekta	31.12.2021 dane opublikowane
Aktywa trwałe	499 981	-65 337	565 318
Rzeczowe aktywa trwałe	269 765	77	269 688
Wartości niematerialne	15 887	15 272	615
Inwestycje w jednostkach zależnych	165 684	-124 098	289 782
Inwestycje w nieruchomości	41 319	41 319	0
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	-2 715	2 715
Inne długoterminowe aktywa finansowe	7 326	4 808	2 518
Aktywa obrotowe	358 692	1 134	357 558
Zapasy	170 228	117	170 111
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	171 722	327	171 395
Pozostałe aktywa finansowe	2 541	502	2 039
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 201	189	14 012
SUMA AKTYWÓW	858 673	-64 203	922 876

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.12.2021 dane przekształcone	Korekta	31.12.2021 dane opublikowane
Kapitał własny ogółem	497 270	-39 362	536 632
Kapitał podstawowy	23 931	0	23 931
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	114 556	0	114 556
Pozostałe kapitały rezerwowe	-12 743	19 800	-32 543
Zyski zatrzymane	371 526	-59 162	430 688
Zobowiązania długoterminowe	166 149	7 469	158 680
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	4 048	21	4 027
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 434	7 434	0
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	85 917	0	85 917
Dotacje rządowe	811	0	811
Zobowiązania z tytułu leasingu	25 611	13	25 598
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe	4 996	0	4 996
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	37 332	0	37 332
Zobowiązania krótkoterminowe	195 254	-32 311	227 565

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	174 553	-3 649	178 202
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	1 639	0	1 639
Dotacje rządowe	362	0	362
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	4 578	-25	4 603
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	6 299	-28 652	34 951
Zobowiązania z tytułu leasingu	767	11	756
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	4 060	0	4 060
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	667	4	663
Pozostałe rezerwy	2 329	0	2 329
Zobowiązania razem	361 403	-24 841	386 244
SUMA PASYWÓW	858 673	-64 203	922 876

Rachunek zysków i strat	Za okres od 01.01.2022 do 31.03.2023 dane przekształcone	Korekta	Za okres od 01.01.2022 do 31.03.2023 dane opublikowane
Przychody ze sprzedaży	1 338 774	3 715	1 335 059
Koszt własny sprzedaży	1 011 997	1 790	1 010 207
Zysk brutto ze sprzedaży	326 777	1 924	324 853
Pozostałe przychody operacyjne	8 175	4 252	3 923
Koszty sprzedaży	329 626	-23 632	353 258
Koszty ogólnego zarządu	86 010	268	85 742
Pozostałe koszty operacyjne	8 394	16	8 378
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	-89 078	29 525	-118 603
Przychody finansowe	7 414	-9 546	16 960
Koszty finansowe	20 097	6 918	13 179
Udział w zysku/stracie jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-4 982	2 523	-7 505
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	-106 743	15 584	-122 327
Podatek dochodowy	-11 655	5 835	-17 490
Zysk/(strata) z działalności kontynuowanej	-95 088	9 749	-104 837
Zysk (strata) okresu	-95 088	9 749	-104 837

6. Istotne zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 marca 2023 roku za wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.

6.1. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach

Udziały i akcje w jednostkach zależnych wykazywane są według ceny nabycia skorygowane o ewentualne odpisy aktualizujące. Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach wykazywane są zgodnie z MSR 28 i wyceniane metodą praw własności. Szerszy opis został zamieszczony w notce 6.19

6.2. Przychody

Przychody ze sprzedaży dóbr i usług

Głównym źródłem przychodów Spółki jest sprzedaż mebli. Ujmuje się ją w momencie lub w trakcie spełniania zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie kontroli nad przyrzeczoną dobrą lub usługą klientowi.

Następujące okoliczności świadczą o przeniesieniu kontroli zgodnie z MSSF 15: bieżące prawo sprzedającego do zapłaty za składnik aktywów, posiadanie przez klienta tytułu prawnego do aktywa, fizyczne posiadanie składnika aktywów, transfer ryzyk i korzyści oraz przyjęcie składnika aktywów przez klienta.

Przychody obejmują kwoty otrzymane i należne z tytułu dostarczonych produktów, towarów, materiałów i usług, pomniejszone o rabaty oraz podatek od towarów i usług (VAT). Wysokość przychodów ustala się według wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług są korygowane o zyski lub straty z tytułu rozliczenia instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne dotyczące powyższych przychodów oraz o wysokość bonusów należnych klientom z tytułu zrealizowania w danym okresie sprawozdawczym umownych poziomów obrotów.

Wszystkie zobowiązania do wykonania świadczenia są spełniane w określonym momencie (w odróżnieniu od zobowiązań spełnianych w czasie) i tak też są rozpoznawane przychody.

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

Dotacje rządowe

Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje rządowe są ujmowane według ich wartości godziwej.

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odpisywana do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

6.3. Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji Spółki w danym okresie sprawozdawczym.

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres, przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki, przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Dla celów wyliczenia rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję zysk lub stratę przypadającą na zwykłych akcjonariuszy Spółki oraz średnią ważoną liczbę występujących akcji koryguje się o wpływ wszystkich rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych.

Rozwodnienie oznacza zmniejszenie zysku przypadającego na akcję lub zwiększenie straty przypadającej na akcję przy założeniu, że instrumenty zamienne zostaną zamienione, opcje lub warranty zostaną zrealizowane, lub że akcje zwykłe zostaną wyemitowane po spełnieniu określonych warunków.

6.4. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych, niż złoty polski są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych, niż złoty polski są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów /kosztów finansowych lub w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów, bądź w innych całkowitych dochodach. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

6.5. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu środków trwałych są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia takiego środka. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek. Pozostałe koszty finansowe ujmowane są jako koszt okresu.

6.6. Odprawy emerytalne

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Spółki mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą.

Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarium. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i stopy wzrostu płac. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne.

Koszty świadczeń są podzielone na następujące składniki:

- koszty bieżącego zatrudnienia (zmiana rezerw wynikająca z narastania zobowiązań w ciągu okresu wynikającego z przyrastania stażów pracy oraz wieku pracowników),
- koszty odsetkowe (przyrost zobowiązań związany ze stopą procentową; jest produktem wartości zobowiązań z początku roku i stopy procentowej użytej do dyskonta),
- zysk/strata aktuarialna jest to zmiana wynikająca z różnic pomiędzy przyjętymi założeniami a ich realizacją oraz ze zmiany przyjętych do wyliczeń parametrów i założeń.

Spółka prezentuje dwa pierwsze składniki kosztów określonych świadczeń w wyniku finansowym.

Przeszacowania ujęte w pozostałych całkowitych dochodach zostają natychmiast odzwierciedlone w zyskach zatrzymanych i nie będą podlegać przeniesieniu do rachunku zysków i strat.

Zarówno w okresie sprawozdawczym, jak i w okresie porównawczym, wycena została sporządzona przy zastosowaniu metody prognozowanych świadczeń jednostkowych.

6.7. Płatności w formie akcji własnych

Transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych

Koszt transakcji rozliczanych z pracownikami w instrumentach kapitałowych jest wyceniany przez odniesienie do wartości godziwej na dzień przyznania praw ustalonej przez niezależnego rzeczoznawcę. Przy wycenie transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych uwzględnia się wyłącznie czynniki rynkowe.

Koszt transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych jest ujmowany wraz z odpowiadającym mu wzrostem wartości kapitału własnego w okresie, w którym spełnione zostały warunki dotyczące efektywności/wyników, kończącym się w dniu, w którym określone pracownicy zdobędą pełne uprawnienia do świadczeń („dzień nabycia praw”). Skumulowany koszt ujęty z tytułu transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych na każdy dzień bilansowy do dnia nabycia praw odzwierciedla stopień upływu okresu nabywania praw oraz liczbę nagród, do których prawa – w opinii zarządu Spółki na ten dzień, opartej na możliwie najlepszych szacunkach liczby instrumentów kapitałowych – zostaną ostatecznie nabyte.

Żadne koszty nie są ujmowane z tytułu nagród, do których prawa nie zostaną ostatecznie nabyte, z wyjątkiem nagród, w przypadku których nabycie praw zależy od warunków rynkowych, które są traktowane jako nabyte bez względu na fakt spełnienia uwarunkowań rynkowych, pod warunkiem spełnienia wszystkich innych warunków dotyczących efektywności.

W przypadku modyfikacji warunków przyznawania nagród rozliczanych w instrumentach kapitałowych, w ramach spełnienia wymogu minimum ujmuje się koszty, jak w przypadku gdyby warunki te nie uległy zmianie. Ponadto, ujmowane są koszty z tytułu każdego wzrostu wartości transakcji w wyniku modyfikacji, wycenione na dzień zmiany.

W przypadku anulowania nagrody rozliczanej w instrumentach kapitałowych, jest ona traktowana w taki sposób, jakby prawa do niej zostały nabyte w dniu anulowania, a wszelkie jeszcze nieujęte koszty z tytułu nagrody są niezwłocznie ujmowane. Jednakże w przypadku zastąpienia anulowanej nagrody nową nagrodą – określoną jako nagroda zastępcza w dniu jej przyznania, nagroda anulowana i nowa nagroda są traktowane tak, jakby stanowiły modyfikację pierwotnej nagrody, tj. w sposób opisany w paragrafie powyżej.

6.8. Podatki

Podatek bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów, a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych

- z wyjątkiem sytuacji, gdy różnica przejściowa powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać w.w. różnice, aktywa i straty

- z wyjątkiem sytuacji, gdy ujemne różnice przejściowe powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat.

Spółka kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczony podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty i aktywa są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część kosztów nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz

- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w bilansie jako część należności lub zobowiązań.

6.9. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania oraz aktywowane koszty finansowania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Rzeczowe aktywa trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych remontów.

Spółka rozpoczyna amortyzację składnika rzeczowych aktywów trwałych wówczas, gdy jest on dostępny do użytkowania, to znaczy w momencie dostosowania składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania. Zakończenie amortyzacji następuje wtedy, gdy składnik aktywów zostanie przeznaczony do sprzedaży (lub włączony do grupy aktywów przeznaczonych do sprzedaży) zgodnie z MSSF 5, lub gdy składnik aktywów został usunięty z bilansu – w zależności od tego, który moment jest wcześniejszy.

Okres amortyzacji dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynosi odpowiednio:

Typ	
Budynki i budowle	25 – 50 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	5 – 50 lat
Urządzenia biurowe	3 – 10 lat
Środki transportu	5 – 10 lat
Komputery	3 – 5 lat
Inwestycje w obcych rzeczowych aktywach trwałych	5 – 10 lat

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się corocznie i w razie konieczności koryguje.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą rzeczowych aktywów trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Aktywa trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania rzeczowego aktywa trwałego do używania.

6.10. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają warunek rozpoznania dla kosztów prac badawczych i rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Spółka ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest ograniczony, czy nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych

o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane, są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Okresy użytkowania są poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane.

Koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty prac badawczych są odpisywane do rachunku zysków i strat w momencie poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wszelkie nakłady przeniesione na kolejny okres są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

Koszty prac rozwojowych są poddawane ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie – jeśli składnik aktywów nie został jeszcze oddany do użytkowania, lub częściej – gdy w ciągu okresu sprawozdawczego pojawi się przesłanka utraty wartości wskazująca na to, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania.

Podsumowanie zasad stosowanych w odniesieniu do wartości niematerialnych Spółki przedstawia się następująco:

	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Inne
Okresy użytkowania	Dla patentów i licencji użytkowanych na podstawie umowy zawartej na czas określony, przyjmuje się ten okres uwzględniając dodatkowy okres, na który użytkowanie może być przedłużone	5 lat	3 lata	5 lat
Wykorzystana metoda amortyzacji	Amortyzowane przez okres umowy – metodą liniową	Metodą liniową	Metodą liniową	Metodą liniową
Wewnętrznie wytworzone lub nabyte	Nabyte	Nabyte	Wytworzone	Nabyte
Weryfikacja pod kątem utraty wartości	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości

Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych z bilansu są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto, a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich usunięcia z bilansu.

6.11. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość tę ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które w większości są niezależne od tych, które są generowane przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej.

Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania, która odzwierciedla bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmują się w pozostałych kosztach operacyjnych.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach w ogóle nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmują się niezwłocznie jako przychód w rachunku zysków i strat. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

6.12. Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Koszty poniesione na doprowadzenie każdego składnika zapasów do jego aktualnego miejsca i stanu są ujmowane w następujący sposób:

Materiały	–	w cenie nabycia ustalonej metodą średniej ważonej;
Produkty gotowe i produkty w toku	–	koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych;
Towary	–	w cenie nabycia ustalonej metodą średniej ważonej.

Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

6.13. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- Instrumenty finansowe zabezpieczające.

W momencie początkowego ujęcia, aktywa finansowe są wyceniane w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcji bezpośrednio do nich przyporządkowane. Należności handlowe, które nie mają istotnego komponentu finansowania, są w momencie początkowego ujęcia wyceniane w cenie transakcyjnej.

Wycena aktywów finansowych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Zyski i straty na składniku aktywów finansowych stanowiącym instrument kapitałowy, dla którego zastosowano opcję wyceny do wartości godziwej przez inne całkowite dochody ujmuje się w innych całkowitych dochodach, za wyjątkiem przychodów z tytułu otrzymanych dywidend.

Wycena aktywów finansowych według wartości godziwej przez wynik finansowy

Do tej kategorii zaliczane są wszelkie instrumenty, które nie spełniają kryteriów wyceny według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Do tej kategorii zalicza się w szczególności instrumenty finansowe nie spełniające testu SPPI (ang. Solely Payment of Principal and Interest) oraz instrumenty desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy. Zyski lub straty wynikające z wyceny takich aktywów ujmuje się w wyniku finansowym w okresie, w którym powstały. Zyski lub straty wynikające z wyceny pozycji wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują również przychody z tytułu odsetek i dywidendy.

Do tej grupy zalicza się na przykład należności przekazane do faktoringu, które zgodnie z MSSF 9 utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego cel jest realizowany zarówno poprzez uzyskiwanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i poprzez sprzedaż aktywów finansowych.

Wycena aktywów finansowych według zamortyzowanego kosztu

Są to instrumenty dłużne utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów pieniężnych, które nie są desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy i które spełniają test SPPI.

Do tej kategorii Spółka zalicza aktywa finansowe w postaci udzielonych pożyczek, należności handlowych i środków pieniężnych. Spółka do wyceny aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie stosuje metodę efektywnej stopy procentowej. Należności z tytułu dostaw i usług po początkowym ujęciu wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, przy czym należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania (tj. niezawierające elementu finansowania) nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej z uwzględnieniem odpisu aktualizującego.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym 3 miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających

Instrumenty finansowe zabezpieczające podlegają wycenie zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń opisanymi w nocie 6.16.

6.14. Utrata wartości aktywów finansowych

Najistotniejszą pozycją aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu w sprawozdaniu finansowym Spółki są należności z tytułu dostaw i usług. Spółka ujmuje odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia dla należności handlowych, należności z tytułu leasingu, środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych oraz aktywów kontraktowych.

Na moment wejścia w życie zmienionego MSSF 9 Spółka dokonała historycznej analizy strat dotyczących nieściągalnych należności. Ponieważ kwoty te okazały się niematerialne w stosunku do poziomów należności w badanym okresie, Spółka zdecydowała o zastosowaniu uproszczonego podejścia, zgodnie z którym szacuje oczekiwaną stratę bazując na terminach zapadalności należności.

Spółka uznaje, że składnik aktywów finansowych został dotknięty utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe, jeśli wystąpiło zdarzenie mające ujemny wpływ na szacowane przyszłe przepływy pieniężne z tego składnika aktywów, na przykład znaczne trudności finansowe dłużnika lub naruszenie warunków umowy, takie jak niewykonanie zobowiązania lub niedokonanie płatności w wymaganym terminie. Spółka uznaje, że dla składnika aktywów finansowych istnieje ryzyko niewykonania zobowiązania jeśli wewnętrzne i zewnętrzne informacje wskazują, że jest mało prawdopodobne iż Spółka otrzyma w całości pozostałe przepływy pieniężne wynikające z umowy. Składnik aktywów finansowych zostaje spisany jeśli nie ma uzasadnionych oczekiwań, że przepływy pieniężne wynikające z umowy zostaną odzyskane.

Spółka ocenia najpierw, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych składników aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące, a także przesłanki utraty wartości aktywów finansowych, które indywidualnie nie są znaczące. Jeżeli z przeprowadzonej analizy wynika, że nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości indywidualnie ocenianego

składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący, czy też nie, to Spółka włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia pod kątem utraty wartości. Aktywa, które indywidualnie są oceniane pod kątem utraty wartości i dla których ujęto odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości lub uznano, że dotychczasowy odpis nie ulegnie zmianie, nie są brane pod uwagę przy łącznej ocenie grupy aktywów pod kątem utraty wartości.

Jeżeli w następnym okresie odpis z tytułu utraty wartości zmniejszył się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat.

6.15. Zobowiązania finansowe oraz pozostałe zobowiązania

Spółka klasyfikuje zobowiązania finansowe do kategorii:

- wycenianych w zamortyzowanym koszcie,
- wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- instrumenty finansowe zabezpieczające.

Do **zobowiązań wycenianych w zamortyzowanym koszcie** kwalifikuje się głównie zobowiązania z tytułu dostaw i usług, z tytułu zakupu niefinansowych aktywów trwałych, kredyty i pożyczki.

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz z tytułu zakupu niefinansowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych ujmuje się początkowo w wartości godziwej, która odpowiada wartości nominalnej i wycenia się na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu.

Zobowiązania z tytułu podatku od towarów i usług oraz innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych ustala się w kwocie wymagającej zapłaty przez Spółkę zgodnie z obowiązującymi i mającymi zastosowanie przepisami.

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku ze zobowiązaniem.

Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku naliczania kosztu metodą efektywnej stopy procentowej.

Do **zobowiązań wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy** klasyfikuje się pochodne instrumenty finansowe, które nie stanowią instrumentu zabezpieczającego w rachunkowości zabezpieczeń. Instrumenty te stanowią zabezpieczenie w sensie ekonomicznym. Do tej kategorii zalicza się również te instrumenty pochodne, w stosunku do których unieważniono powiązanie zabezpieczające. Instrumenty pochodne ujmuje się początkowo w wartości godziwej i wycenia na każdy dzień bilansowy w wartości godziwej z ujęciem skutków wyceny w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe przychody finansowe lub koszty finansowe.

Do **instrumentów pochodnych zabezpieczających** Spółka klasyfikuje instrumenty pochodne, w odniesieniu do których stosuje rachunkowość zabezpieczeń.

6.16. Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych, która polega na zabezpieczeniu wysoce prawdopodobnych planowanych przychodów ze sprzedaży, z którymi wiąże się ryzyko walutowe wpływające na rachunek zysków i strat. Głównym celem zastosowania przez Grupę rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych jest zabezpieczenie przychodów operacyjnych przed zmianami kursu walutowego między datą ustanowienia zabezpieczenia, a datą realizacji ekspozycji walutowej i transakcji zabezpieczającej.

Zmiany wartości wewnętrznej opcji zabezpieczających w ramach rachunkowości zabezpieczeń zalicza się do innych dochodów całkowitych i kumuluje w rezerwie z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych, (szczegóły w nocie 22.3). W momencie realizacji zabezpieczanego przychodu ze sprzedaży zmiany wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przeklasyfikowuje się z rezerwy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych (z przejściem przez inne dochody całkowite)

do wyniku finansowego do pozycji przychody ze sprzedaży. W odniesieniu do wartości czasowej opcji Spółka stosuje podejście wymagane przez MSSF 9, tj. traktuje wartość czasową jako koszt zabezpieczenia i zalicza zmiany wartości czasowej do innych dochodów całkowitych i kumuluje je w odrębnym składniku kapitału własnego – koszcie zabezpieczenia. Ze względu na to, iż opcje zabezpieczają wystąpienie konkretnej transakcji, a nie okres czasu, skumulowana zmiana wartości czasowej w momencie wystąpienia prognozowanej transakcji jest przeklasyfikowywana z kosztu zabezpieczenia w kapitale do rachunku zysków i strat do pozycji przychody ze sprzedaży.

Spółka w momencie ustanowienia zabezpieczenia formalnie wyznacza i dokumentuje powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia.

Nie rzadziej, niż na koniec każdego okresu sprawozdawczego, Spółka dokonuje oceny spełnienia kryteriów efektywności zabezpieczenia, tj. weryfikacji istnienia powiązania ekonomicznego pomiędzy pozycją zabezpieczaną a instrumentem zabezpieczającym, weryfikacji, czy ryzyko kredytowe nie dominuje nad zabezpieczanym ryzykiem oraz weryfikacji, czy wskaźnik zabezpieczenia jest taki, jak wynika z aktualnej ilości instrumentu zabezpieczającego i aktualnej ilości pozycji zabezpieczanej, którą ten instrument zabezpieczający zabezpiecza. Weryfikacja odbywa się za pomocą oceny jakościowej, a w przypadku niespełnienia kryteriów oceny jakościowej, dodatkowo na podstawie oceny ilościowej. Wyznaczenie efektywnej i nieefektywnej części zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego (oddzielnie dla wartości wewnętrznej i oddzielnie dla wartości czasowej) odbywa się z wykorzystaniem hipotetycznego derywatu odzwierciedlającego pozycję zabezpieczaną.

Spółka zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, jeżeli instrument zabezpieczający wygasa, zostaje sprzedany, rozwiązany, zrealizowany lub gdy nie spełnia kryteriów rachunkowości zabezpieczeń, albo, gdy Spółka zmieni strategię zarządzania ryzykiem na taką, z którą obecne powiązania nie będą zgodne. Wówczas skumulowane zyski lub straty z tytułu instrumentu zabezpieczającego ujęte w rezerwie z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych pozostają w niej do momentu zajścia planowanej transakcji. Jeżeli transakcja nie będzie realizowana, skumulowany wynik netto ujęty w rezerwie z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych przenoszony jest niezwłocznie do rachunku zysków i strat.

Szczegółowy opis wpływu zastosowania rachunkowości zabezpieczeń na sprawozdania finansowe został zaprezentowany w nocie 31.3. Ryzyko walutowe.

6.17. Pochodne instrumenty finansowe

Instrumenty pochodne, z których korzysta Spółka w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami kursów wymiany walut, to przede wszystkim zerokosztowe strategie opcyjnie oraz sporadycznie kontrakty walutowe typu forward. Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe na dzień bilansowy wyceniane są do wartości godziwej. Zysk lub stratę ujmuje się wówczas w rachunku zysków i strat, chyba że dany instrument pochodny został wyznaczony jako instrument zabezpieczający w rachunkowości zabezpieczeń. W takim przypadku moment wykazania zysku lub straty zależy od charakteru powiązania zabezpieczającego.

6.18. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest umowny jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest umowne jako koszty finansowe.

6.19. Inwestycje wyceniane metodą praw własności

Spółka zgodnie z MSR 28 dokonuje wyceny metodą praw własności udziałów jakie posiada we wspólnym przedsięwzięciu tj. spółce FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD z siedzibą w Indiach oraz SPECIFIC Sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku. Wycena udziałów metodą praw własności polega na początkowym ujęciu inwestycji w cenie nabycia, a następnie korygowana jest o udział inwestora w zmianach aktywów netto spółek. Bardziej szczegółowe informacje na temat spółek, ich danych finansowych i aktualnej wyceny znajdują się w nocie 16.2 niniejszego sprawozdania.

7. Informacje dotyczące segmentów działalności

Od 1 stycznia 2009 obowiązuje MSSF 8 „Segmenty operacyjne”. Zgodnie z wymogami niniejszego standardu, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Spółki, które są regularnie

weryfikowane przez osoby decydujące o przydzieleniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe. Głównym organem odpowiedzialnym za podejmowane decyzje jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki dokonał szczegółowej analizy możliwości oraz zasadności wydzielenia segmentów operacyjnych w oparciu o MSSF 8. Wewnętrzne analizy i raporty dla potrzeb zarządczych Spółki bazują na geograficznych kierunkach sprzedaży a wszelkie aktywa związane z procesem produkcyjnym zlokalizowane są na terenie Polski. Zasadniczo do żadnego z obsługiwanych kierunków sprzedaży (kraju) oferowane produkty nie wymagają specyficznego procesu produkcji, a zarówno produkty dostarczane klientom jak i proces dystrybucji mebli ma charakter standardowy i nie wymaga zróżnicowania.

Spółka prowadzi sprzedaż głównie na obszarze Europy Zachodniej z przewagą rynków niemieckojęzycznych, czyli rynkach o podobnym ryzyku, warunkach ekonomicznych oraz specyfice klientów. Więcej informacji na temat struktury geograficznej przychodów w nocie 9.1 oraz komentarzu Zarządu.

W związku z tym, iż dla konkretnych kierunków sprzedaży nie ma możliwości uzyskania oddzielnych informacji finansowych które podlegałyby obowiązkowi ujawnienia, a segmenty operacyjne posiadają podobne właściwości gospodarcze, Zarząd analizuje informacje finansowe bez wydzielenia segmentów operacyjnych.

8. Sezonowość działalności

W przychodach ze sprzedaży Spółki w skali roku obserwowana jest sezonowość.

Poniżej zaprezentowano wartość przychodów ze sprzedaży osiągniętych w poszczególnych kwartałach sprawozdawczych:

	Kraj	Udział w całkowitej sprzedaży kwartału %	Export	Udział w całkowitej sprzedaży kwartału %	Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów, towarów i usług
IQ 2023/2024 tj. od 01.04.2023 do 30.06.2023	30 684	13%	210 682	87%	241 366
IIQ 2023/2024 tj. od 01.07.2023 do 30.09.2023	32 966	17%	162 573	83%	195 539
IIIQ 2023/2024 tj. od 01.10.2023 do 31.12.2023	37 668	16%	204 640	84%	242 308
IVQ 2023/2024 tj. od 01.01.2024 do 31.03.2024	41 150	17%	200 038	83%	241 188
Razem 12 m-cy 2023/2024	142 468	15%	777 934	85%	920 401
od 01.04.2022 do 30.06.2022	31 824	13%	211 143	87%	242 967
od 01.07.2022 do 30.09.2022	34 539	16%	176 451	84%	210 990
od 01.10.2022 do 31.12.2022	39 296	13%	254 067	87%	293 363
od 01.01.2023 do 31.03.2023	30 855	10%	264 820	90%	295 675
Razem 12 m-cy 2022/2023	136 514	13%	906 482	87%	1 042 996

	Kraj	Udział w całkowitej sprzedaży kwartału %	Export	Udział w całkowitej sprzedaży kwartału %	Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów, towarów i usług
od 01.01.2022 do 31.03.2022	31 727	11%	264 052	89%	295 779
od 01.04.2022 do 30.06.2022	31 824	13%	211 143	87%	242 967
od 01.07.2022 do 30.09.2022	34 539	16%	176 451	84%	210 990
od 01.10.2022 do 31.12.2022	39 296	13%	254 067	87%	293 363
od 01.01.2023 do 31.03.2023	30 855	10%	264 820	90%	295 675
Razem 15 m-cy 2022/2023	168 241	13%	1 170 533	87%	1 338 774

9. Przychody i koszty

9.1. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży	od 01.04.2023 do 31.03.2024 (badane)	od 01.04.2022 do 31.03.2023 (niebadane)	od 01.01.2022 do 31.03.2023 (przekształcone, niebadane)
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów:	906 437	1 032 094	1 325 468
Produkty, w tym:	891 344	1 016 993	1 306 814
realizacja instrumentów pochodnych stanowiących rachunkowość zabezpieczeń (nie stanowią przychodów z umów z klientami)	11 133	0	0
Towary	7 573	6 607	8 031
Materiały	7 520	8 493	10 624
Przychody ze sprzedaży usług	13 964	10 902	13 306
Przychody netto ze sprzedaży, ogółem	920 401	1 042 996	1 338 774
- w tym od jednostek powiązanych	47 887	57 895	77 448

Struktura geograficzna	od 01.04.2023 do 31.03.2024 (badane)	od 01.04.2022 do 31.03.2023 (niebadane)	od 01.01.2022 do 31.03.2023 (przekształcone, niebadane)
Kraj	142 468	136 514	168 241
Eksport	777 934	906 482	1 170 533
Przychody netto ze sprzedaży, ogółem	920 401	1 042 996	1 338 774
- w tym od jednostek powiązanych	47 887	57 895	77 448

Liderami na rynkach eksportowych są: Niemcy, Francja oraz Hiszpania, których łączny obrót stanowi ok. 59 % sprzedaży ogółem.

Spółka oferuje klientom swoje wyroby na różnych warunkach INCOTERMS. Koszty transportu ponoszone przez Spółkę związane z dostawą produktów do klienta w kalkulowane są w cenę produktu. W okresie sprawozdawczym obejmującym okres 12 miesięcy tj. od 01.04.2023 do 31.03.2024 wartość kosztów transportu zawartych w przychodach ze sprzedaży produktów wyniosła 66 370 tys. zł (w okresie porównawczym za 15 m-cy 2022 roku: 110 002 tys. zł; w okresie 12 m-cy 2022 roku: 89 278 tys. zł).

Spółka koryguje przychody ze sprzedaży produktów o wysokość bonusów należnych klientom z tytułu zrealizowania w okresie sprawozdawczym umownych poziomów obrotów. W okresie sprawozdawczym wartość bonusów, które pomniejszyły

przychody ze sprzedaży produktów wyniosła 82 525 tys. zł (w okresie porównawczym za 15 m-cy 2022/23 roku: 122 159 tys. zł; w okresie 12 m-cy 2022 roku: 95 767 tys. zł).

Informacje o wiodących klientach

Największym odbiorcą wyrobów Spółki jest grupa zakupowa Giga Lutz, której udział obrotów w przychodach ze sprzedaży Spółki przekroczył 10%. Brak jest formalnych powiązań odbiorców ze Spółką.

9.2. Koszt własny sprzedaży

Koszt własny sprzedaży	od 01.04.2023 do 31.03.2024 (badane)	od 01.04.2022 do 31.03.2023 (niebadane)	od 01.01.2022 do 31.03.2023 (przekształcone, niebadane)
Koszt własny sprzedanych produktów, towarów i materiałów	678 931	793 919	1 005 470
Produkty	666 439	781 225	990 014
Towary	6 155	4 977	6 053
Materiały	6 336	7 716	9 403
Koszt własny sprzedanych usług	6 613	5 236	6 527
Koszt własny sprzedaży	685 544	799 156	1 011 998
- w tym od jednostek powiązanych	32 505	42 097	55 375

9.3. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	od 01.04.2023 do 31.03.2024 (badane)	od 01.04.2022 do 31.03.2023 (niebadane)	od 01.01.2022 do 31.03.2023 (przekształcone, niebadane)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	81	2	2
Rozwiązanie pozostałych odpisów aktualizujących	0	57	57
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	435	1 751	1 766
Zysk ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	0	0	156
Aktualizacja wyceny nieruchomości inwestycyjnych	0	4 082	4 082
Dotacje	83	183	198
Darowizny i odszkodowania	471	399	499
Nadwyżki inwentaryzacyjne	0	76	76
Pozostałe	474	1 301	1 338
Pozostałe przychody operacyjne, ogółem	1 544	7 852	8 175

Ze względu na aport zorganizowanej części przedsiębiorstwa dotyczącej działalności nieruchomościowej z przejętej spółki FORTE BRAND Sp. z o.o. do spółki zależnej FORTE PROPERTY Sp. z o.o. skutki wyceny nieruchomości nie miały wpływu na pozostałą działalność operacyjną spółki w okresie sprawozdawczym.

W okresie porównawczym, z tytułu aktualizacji operatów szacunkowych nieruchomości inwestycyjnych Spółka ujęła przychód w wysokości 4 082 tys. zł.

9.4. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	od 01.04.2023 do 31.03.2024 (badane)	od 01.04.2022 do 31.03.2023 (niebadane)	od 01.01.2022 do 31.03.2023 (przekształcone, niebadane)
Utworzenie odpisów aktualizujących zapasy	80	0	0
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	432	341	341
Likwidacja oraz odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	330	285	289
Złomowanie zapasów	2 129	2 278	2 723
Darowizny	329	2 732	2 837
Kary i odszkodowania	455	293	681

Koszty świadczeń pracowniczych	119	219	219
Niedobory inwentaryzacyjne	89	0	0
Koszty związane z usuwaniem szkód	344	73	89
Pozostałe	465	1 173	1 214
Pozostałe koszty operacyjne, ogółem	4 773	7 394	8 394

Spółka w okresie sprawozdawczym dokonała złomowania zapasów o wartości 2 129 tys. zł. Koszty złomowania zostały częściowo zrekompensowane przez rozwiązanie utworzonych we wcześniejszych okresach sprawozdawczych odpisów aktualizujących wartość zapasów.

9.5. Przychody finansowe

Przychody finansowe	od 01.04.2023 do 31.03.2024 (badane)	od 01.04.2022 do 31.03.2023 (niebadane)	od 01.01.2022 do 31.03.2023 (przekształcone, niebadane)
Zysk ze zbycia aktywów finansowych	0	0	198
Dywidendy	3 722	4 200	4 200
Odsetki	1 774	1 597	1 767
Różnice kursowe netto	12 644	556	1 150
Pozostałe	0	99	99
Przychody finansowe, ogółem	18 139	6 452	7 414

Spółka otrzymała dywidendy od spółek zależnych: FORTE MÖBEL AG, MV FORTE GMBH, DYSTRIFORTE Sp. z o.o.

9.6. Koszty finansowe

Koszty finansowe	od 01.04.2023 do 31.03.2024 (badane)	od 01.04.2022 do 31.03.2023 (niebadane)	od 01.01.2022 do 31.03.2023 (przekształcone, niebadane)
Strata ze zbycia aktywów finansowych	0	4 250	4 250
Odsetki od kredytów	12 762	7 401	7 849
Odsetki od leasingu	1 614	1 225	1 517
Odsetki budżetowe	1	198	198
Aktualizacja wartości inwestycji finansowych	15	5 865	5 865
Pozostałe	426	370	418
Koszty finansowe, ogółem	14 817	19 311	20 097

Najistotniejszą pozycję w kosztach finansowych stanowią koszty odsetkowe, w szczególności koszty odsetek od kredytów 12 762 tys. zł. Wzrost kosztów odsetkowych nastąpił w związku z podwyższeniem stóp % oraz istotnie większym wykorzystaniem przez Spółkę kredytów obrotowych w odniesieniu do okresu porównawczego.

9.7. Koszty według rodzajów

Koszty według rodzajów	od 01.04.2023 do 31.03.2024 (badane)	od 01.04.2022 do 31.03.2023 (niebadane)	od 01.01.2022 do 31.03.2023 (przekształcone, niebadane)
Amortyzacja	24 507	24 023	30 077
Zużycie materiałów i energii	514 105	628 187	811 508
Usługi obce	198 880	235 775	295 610
Podatki i opłaty	11 645	11 859	15 279
Wynagrodzenia	150 577	147 693	195 164
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	38 082	38 150	51 077
Pozostałe koszty rodzajowe	10 931	11 442	14 707
Koszty według rodzajów, ogółem	948 726	1 097 129	1 413 421
Zmiana stanu zapasów produktów i rozliczeń międzyokresowych	-16 764	-21 569	-3 146
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	1 055	1 321	2 269
Złomowanie produktów i półproduktów	1 727	2 121	2 121
Koszt własny usług refakturowanych	-4 235	0	0

Koszty sprzedaży	222 214	260 783	329 626
Koszty ogólnego zarządu	71 677	68 011	86 010
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	673 052	786 462	996 541
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	12 491	12 694	15 456
Koszt własny sprzedaży	685 544	799 156	1 011 998

W trzecim kwartale okresu sprawozdawczego została utworzona rezerwa na koszty redukcji zatrudnienia w kwocie 3 000 tys. zł w związku z podjęciem przez Zarząd Spółki decyzji o zwolnieniach grupowych mających na celu dostosowanie poziomu zatrudnienia do obecnej sytuacji rynkowej. Łącznie w Grupie FORTE liczba zredukowanych etatów wyniosła 237. Na koniec okresu sprawozdawczego rezerwa została w całości rozwiązana w związku z jej pełnym wykorzystaniem.

Informacje o wiodących dostawcach

Strategicznym dostawcą surowców Spółki jest spółka zależna TANNE Sp. z o.o., której udział obrotów przekroczył 10% kosztów zakupu surowców Spółki.

9.8. Koszty amortyzacji ujęte w rachunku zysków i strat

Koszty amortyzacji w rachunku zysków i strat	od 01.04.2023 do 31.03.2024 (badane)	od 01.04.2022 do 31.03.2023 (niebadane)	od 01.01.2022 do 31.03.2023 (przekształcone, niebadane)
Koszty amortyzacji ujęte w:			
Koszcie własnym sprzedaży	19 443	18 991	24 066
Kosztach sprzedaży	1 564	1 342	1 681
Kosztach ogólnego zarządu	3 500	3 689	4 330
Koszt amortyzacji, ogółem	24 507	24 023	30 077

9.9. Koszty świadczeń pracowniczych

Koszty świadczeń pracowniczych	od 01.04.2023 do 31.03.2024 (badane)	od 01.04.2022 do 31.03.2023 (niebadane)	od 01.01.2022 do 31.03.2023 (przekształcone, niebadane)
Koszty świadczeń pracowniczych ujęte w:			
Koszcie własnym sprzedaży	109 631	109 000	147 593
Kosztach sprzedaży	32 820	34 481	44 657
Kosztach ogólnego zarządu	46 208	42 363	53 991
Koszty świadczeń pracowniczych, ogółem	188 659	185 844	246 240

10. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony 31 marca 2024 roku i 31 marca 2023 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy	od 01.04.2023 do 31.03.2024 (badane)	od 01.04.2022 do 31.03.2023 (niebadane)	od 01.01.2022 do 31.03.2023 (przekształcone, niebadane)
Bieżący podatek dochodowy	0	-904	203
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	0	-1 069	38
Podatek dochodowy od dywidendy otrzymanej	0	-6	-6
Korekty bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	0	171	171
Odroczony podatek dochodowy	-7 484	-11 139	-11 857
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-7 484	-11 139	-11 857
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	-7 484	-12 043	-11 655

Spółka po zakończeniu procesu połączenia ze spółką FORTE BRAND Sp. z o.o., na skutek utraty przesłanek do tworzenia podatku odroczonego od różnic przejściowych rozwiązała aktywno na stratę z lat ubiegłych w kwocie 12 878 tys. zł (ujemny wpływ na wynik) oraz rezerwę na podatek odroczonego od wartości znaku towarowego w kwocie 28 900 tys. zł (dodatni wpływ na wynik).

10.1. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym licznym według efektywnej stawki podatkowej Spółki za okres 12 miesięcy zakończony 31 marca 2024 roku, 31 marca 2023 roku przedstawia się następująco:

Efektywna stawka podatkowa	od 01.04.2023 do 31.03.2024 (badane)	od 01.04.2022 do 31.03.2023 (niebadane)	od 01.01.2022 do 31.03.2023 (przekształcone, niebadane)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-60 885	-100 645	-106 744
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce	-11 568	-19 123	-20 281
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	0	171	171
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	3 473	6 851	8 101
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania	-313	-984	-1 060
Nieujęte straty podatkowe	959	1 105	1 426
Spisane straty podatkowe	0	-271	-271
Pozostałe	-35	207	259
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w rachunku zysków i strat	-7 484	-12 043	-11 655

10.2. Odroczonego podatku dochodowego

od 01.04.2023 do 31.03.2024 (badane)

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

Tytuł różnicy przejściowej	BO	Podatek odroczonego w Rachunku zysków i strat	Podatek odroczonego w Innych całkowitych dochodach	BZ
Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	48 264	-25 054	0	23 210
Odpis aktualizujący środki trwałe	-198	37	0	-161
Różnice kursowe	-85	1 852	0	1 767
Rozliczenia międzyokresowe	-5 333	1 107	0	-4 226
Aktualizacja wartości należności	-142	-29	0	-171
Odsetki naliczone	-27	-295	0	-322
Aktualizacja wartości zapasów	-1 273	280	0	-993
Przychody na warunkach Incoterms DDP i DAP	-876	19	0	-857
Rezerwa na koszty transportu	746	-746	0	0
Rezerwy na odprawy emerytalne	-786	769	0	-17
Rezerwa na bonusy	-4 664	1 471	0	-3 193
Wynagrodzenia i narzuty na wynagrodzenia	-11	11	0	0
Straty podatkowe	-31 981	13 169	0	-18 812
Pozostałe	176	-75	0	101
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku od rachunkowości zabezpieczeń	2 975	0	20 672	23 647
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku od świadczeń emerytalno-rentowych	-291	0	-106	-397
	6 494	-7 484	20 566	19 576

*rezerwa na podatek odroczonego w tabeli jest kwotą dodatnią, aktywo kwotą ujemną

od 01.01.2022 do 31.03.2023 (przekształcone)

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

Tytuł różnicy przejściowej	BO	Podatek odroczony w Rachunku zysków i strat	Podatek odroczony w Innych całkowitych dochodach	BZ
Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	41 473	6 791	0	48 264
Odpis aktualizujący środki trwałe	-109	-89	0	-198
Różnice kursowe	-148	63	0	-85
Rozliczenia międzyokresowe	-5 897	565	0	-5 333
Aktualizacja wartości należności	-163	21	0	-142
Odsetki naliczone	81	-108	0	-27
Aktualizacja wartości zapasów	-1 029	-244	0	-1 273
Przychody na warunkach Incoterms DDP i DAP	-219	-656	0	-876
Rezerwa na koszty transportu	841	-95	0	746
Rezerwy na odprawy emerytalne	-525	-261	0	-786
Rezerwa na bonusy	-3 765	-899	0	-4 664
Wynagrodzenia i narzuty na wynagrodzenia	-909	899	0	-11
Straty podatkowe	-14 136	-17 845	0	-31 981
Pozostałe	173	2	0	176
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku od rachunkowości zabezpieczeń	-7 864	0	10 839	2 975
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku od świadczeń emerytalno-rentowych	-369	0	78	-291
Razem	7 434	-11 857	10 917	6 494

*rezerwa na podatek odroczony w tabeli jest kwotą dodatnią, aktywo kwotą ujemną

11. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 50 pracowników w przeliczeniu na pełne etaty. Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Spółki, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Spółka skompensowała aktywa Funduszu z zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Spółki. Należności Spółki z tytułu Funduszu na dzień 31 marca 2024 roku wynoszą 535 tys. zł (na dzień 31 marca 2023 roku: zobowiązania w wysokości 125 tys. zł).

Tabela poniżej przedstawia analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

Majątek socjalny	31.03.2024 (badane)	31.03.2023 (przekształcone, niebadane)
Pożyczki udzielone pracownikom	1 108	1 383
Środki pieniężne	1 289	278
Zobowiązania z tytułu Funduszu	1 862	1 785
Saldo po skompensowaniu	535	-125
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	5 918	6 724

12. Zobowiązania z tytułu umów leasingu

Spółka ujmuje leasing zgodnie z zasadami opisanymi w MSSF 16. Każda umowa nosząca znamiona leasingu podlega ocenie, czy wszelkie kryteria ujęcia jej jako leasing zostały spełnione, w szczególności:

- czy składnik aktywów jest zidentyfikowany,
- czy Spółka ma prawo do przejścia wszystkich korzyści związanych z użytkowaniem aktywa,
- czy Spółka przejmuje kontrolę nad sposobem, użytkowania aktywa.

Zgodnie z MSSF 16 Spółka stosuje wyłączenia na podstawie kryterium wartościowego i czasowego. MSSF 16 nie nakłada na leasingobiorców konieczności ujmowania aktywów oraz zobowiązań leasingowych dla aktywów niskocennych (np. tablety, komputery, telefony). Spółka nie ujmuje również aktywów i zobowiązań leasingowych, dla których okres trwania jest równy bądź krótszy niż 12 miesięcy lub umowa została zawarta na czas nieokreślony z możliwością wcześniejszego wypowiedzenia przez każdą ze stron.

W przypadku umów spełniających kryteria leasingu Spółka ujmuje zobowiązanie leasingowe ustalone w wysokości zdyskontowanych przyszłych płatności w okresie trwania leasingu oraz prawo do użytkowania w dacie udostępnienia składnika aktywów.

Prawo do użytkowania podlega amortyzacji w okresie trwania umowy, natomiast opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe w zakresie części odsetkowej oraz zmniejszenie salda zobowiązania w części kapitałowej.

Spółka w pozycji rzeczowych aktywów trwałych wykazuje również aktywa z tytułu praw do użytkowania. Zmiany stanu aktywów z tytułu praw do użytkowania w podziale na poszczególne kategorie przedstawia poniższa tabela:

Aktywa z tytułu praw do użytkowania (przekształcone)	Grunty	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Ogółem
Wartość księgową netto na początek okresu	37 134	7 138	825	45 097
Zwiększenia:	1 008	-501	569	1 077
- nowe umowy	0	0	569	569
- przeszacowanie umów	1 008	-501	0	507
Amortyzacja	551	1 498	567	2 615
Pozostałe korekty	0	0	-26	-26
Wartość księgową na koniec okresu	37 592	5 139	801	43 532

Spółka jako korzystający ma prawo do nabycia przedmiotu leasingu za cenę ustaloną jako wartość resztowa przedmiotu leasingu powiększoną o podatek VAT.

Okresy, na jakie zostały zawarte umowy leasingu wynoszą: 24 i 36 miesięcy dla środków transportu, 36 i 60 miesięcy dla sprzętu IT.

Wartość resztową ustalono na 10-64% dla środków transportu. Spółka posiada grunty w wieczystym użytkowaniu. Koniec okresu użytkowania gruntów przypada na lata 2089-2091. Spółka ponosi rocznie opłatę z tytułu wieczystego użytkowania gruntów. Za rok 2023 opłata wynosiła 1 116 tys. zł (za 2022 rok opłata wynosiła 1 068 tys. zł).

Na dzień 31 marca 2024 roku oraz na dzień 31 marca 2023 roku przyszłe minimalne opłaty leasingowe przedstawiają się następująco:

Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	31.03.2024 (badane)	31.03.2023 (przekształcone, niebadane)
W okresie 1 roku	3 365	3 599
W okresie od 1 do 2 lat	3 192	3 210
W okresie od 2 do 5 lat	6 365	8 247
Powyżej 5 lat	69 805	68 481
Minimalne opłaty leasingowe, ogółem	82 727	83 537
Minus koszty finansowe	47 870	47 683
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	34 856	35 854
Krótkoterminowe	1 782	1 941
Długoterminowe	33 074	33 913

W okresie sprawozdawczym Spółka poniosła koszty odsetek od zobowiązań leasingowych w kwocie 1 614 tys. zł.

Zobowiązanie z tytułu umów leasingowych w podziale na kategorie rzeczowych aktywów trwałych:

Zobowiązania z tytułu leasingu	31.03.2024 (badane)	31.03.2023 (przekształcone, niebadane)
Zobowiązania z tytułu leasingu maszyn i urządzeń	5 262	7 139
Zobowiązania z tytułu leasingu środków transportu	787	809
Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów	28 808	27 906
Razem	34 856	35 854

Tabela ruchu na zobowiązaniach leasingowych:

	31.03.2024 (badane)	31.03.2023 (przekształcone, niebadane)
Zobowiązania leasingowe na BO	35 854	26 378
Zwiększenie zobowiązań	1 587	11 989
Zmniejszenie zobowiązań	556	146
Splata zobowiązań leasingowych	2 029	2 367
Zobowiązania leasingowe na BZ	34 856	35 854

13. Świadczenia pracownicze

13.1. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Spółka wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks Pracy. W związku z tym Spółka na podstawie wyceny dokonanej przez firmę aktuarną tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych. Kluczowa kadra kierownicza objęta jest świadczeniami na takiej samej zasadzie, jak pozostali pracownicy. Kwotę tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli.

Główne założenia przyjęte przez aktuarium na dzień bilansowy do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

Główne założenia	Na koniec bieżącego okresu	Na koniec poprzedniego okresu
Stopa dyskontowa (%)	5,18%	6,03%
Wskaźnik rotacji pracowników (%)	0,0-16,6%	0,0-17,9%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	3,4-4,5%	3,0-8,0%

Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	od 01.04.2023 do 31.03.2024 (badane)	od 01.01.2022 do 31.03.2023 (przekształcone, niebadane)
Stan na początek okresu	3 640	4 715
Koszty odsetkowe	205	126
Koszty bieżącego zatrudnienia	307	473
Odwrocenie rezerwy ujętej w wyniku finansowym w okresach poprzednich*	-31	-880
Wypłacone świadczenia	392	383
Aktuarialny zysk / (strata) ze zmian założeń demograficznych	116	79
Aktuarialny zysk / (strata) ze zmian założeń ekonomicznych	379	-320
Aktuarialny zysk / (strata) z różnic pomiędzy założeniami a realizacją	61	156
Odwrocenie rezerwy ujętej w kapitałach własnych w okresach poprzednich*	9	-326
Stan na koniec okresu	4 293	3 640
W tym:		
długoterminowa	3 755	3 194
krótkoterminowa	538	447

Kwoty ujmowane w całkowitych dochodach:

Składniki kosztów	od 01.04.2023 do 31.03.2024 (badane)	od 01.04.2022 do 31.03.2023 (przekształcone, niebadane)
Koszty świadczeń:		
Koszty bieżącego zatrudnienia	307	473
Koszt odsetkowy	205	126
Koszty przyszłego zatrudnienia	-31	-880*
Składniki kosztów programu ujęte w wyniku finansowym:	481	-281
Aktuarialny zysk / (strata) ze zmian założeń demograficznych	116	79
Aktuarialny zysk / (strata) ze zmian założeń ekonomicznych	379	-320
Aktuarialny zysk / (strata) z różnic pomiędzy założeniami a realizacją	70	-170
Bieżące składniki kosztów programu ujęte w kapitałach własnych	565	-411
Odroczony podatek dotyczący świadczeń	106	-78
Łączna kwota kosztów programu ujęta w kapitałach	746	-517
Razem koszty roku	1 045	-692

* rozwiązanie rezerwy utworzonej na świadczenia emerytalne przysługujące pracownikom Spółki w oddziale Białystok w związku z likwidacją Oddziału oraz rezerwy związane z procesem połączenia ze spółką Forte Brand Sp. z o.o.

Zgodnie z MSR 19 poniżej zaprezentowano wrażliwość zobowiązań na zmiany stopy dyskontowej i stopy wzrostu wynagrodzeń. W 2024 i 2023 roku przyjęto wzrost i spadek stóp o 0,5/1,0 % w ciągu roku.

Założenia przyjęte na dzień 31 marzec 2024:

Założenia	% zmiana	Wpływ na rezerwę na świadczenia emerytalne i rentowe
Stopa dyskontowa (%)	+0,5%	-143
	-0,5%	+152
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	+1,0%	+323
	-1,0%	-291
Przewidywana stopa rotacji pracowników (%)	+1,0%	-82
	-1,0%	+88

Założenia przyjęte na dzień 31 marzec 2023:

Założenia	% zmiana	Wpływ na rezerwę na świadczenia emerytalne i rentowe
Stopa dyskontowa (%)	+0,5%	-112
	-0,5%	+119
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	+1,0%	+344
	-1,0%	-230
Przewidywana stopa rotacji pracowników (%)	+1,0%	-57
	-1,0%	+61

14. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych użytkowanych na dzień 31 marca 2024 roku przez Spółkę na mocy umów leasingu wynosiła 43 532 tys. zł, z czego 37 592 tys. zł dotyczyła wieczystego użytkowania gruntów, 5 139 tys. zł dotyczyła leasingu maszyn i urządzeń, zaś 801 tys. zł leasingu środków transportu (w okresie porównawczym tj. na dzień 31 marca 2023 roku: 45 097 tys. zł, z czego 37 134 tys. zł dotyczyła wieczystego użytkowania gruntów, 7 138 tys. zł dotyczyła leasingu maszyn i urządzeń, zaś 825 tys. zł leasingu środków transportu).

Kategorie rzeczowych aktywów trwałych	31.03.2024 (badane)	31.03.2023 (przekształcone, niebadane)
Grunty	41 660	41 203
Budynki i budowle	134 603	123 787
Urządzenia techniczne i maszyny	103 975	97 528
Środki transportu	2 900	3 042
Pozostałe środki trwałe	2 717	3 062
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	1 067	12 484
Rzeczowe aktywa trwałe, ogółem	286 921	281 106

31 marca 2024 roku (badane)

Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Ogółem
Wartość netto na początek okresu, w tym:	41 203	123 787	97 528	3 042	3 062	12 484	281 106
Wartość netto aktywów z tyt. prawa do użytkowania na początek okresu	37 134	0	7 138	825	0	0	45 097
Zwiększenia, w tym:	1 008	16 152	23 957	1 260	323	30 017	72 718
Zakup	0	16 152	23 957	691	323	30 017	71 141
Zwiększenie aktywów z tytułu prawa do użytkowania	1 008	0	0	569	0	0	1 577
Zmniejszenia, w tym:	0	296	2 999	2 626	178	41 434	47 532
Sprzedaż	0	0	9	1 955	0	0	1 964
Likwidacja	0	296	2 489	178	178	19	3 159
Likwidacja/Modyfikacje umów leasingu (MSSF 16)	0	0	501	494	0	0	995
Przekazanie do użytkowania	0	0	0	0	0	41 415	41 415
Eliminacja umorzenia wskutek zbycia/likwidacji składników majątku	0	154	2 284	1 952	177	0	4 566
Eliminacja umorzenia aktywów z tyt. prawa do użytkowania	0	0	0	468	0	0	468
Odpis amortyzacyjny za okres	0	5 194	15 298	630	668	0	21 790
Odpis amortyzacyjny aktywów z tyt. prawa do użytkowania	551	0	1 498	567	0	0	2 615
Wartość netto na koniec okresu, w tym:	41 660	134 603	103 975	2 900	2 717	1 067	286 921
Wartość netto aktywów z tytułu prawa do użytkowania	37 592	0	5 139	801	0	0	43 532
Stan na początek okresu							
Wartość brutto	43 261	174 384	304 045	17 515	11 118	12 484	562 806
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	2 058	50 596	206 517	14 473	8 055	0	281 699
Wartość netto	41 203	123 787	97 528	3 042	3 062	12 484	281 106
Stan na koniec okresu							
Wartość brutto	44 269	190 240	325 003	16 149	11 263	1 067	587 992
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	2 609	55 637	221 029	13 250	8 547	0	301 071
Wartość netto	41 660	134 603	103 975	2 900	2 717	1 067	286 921

31 marca 2023 roku (przekształcone, niebadane)

Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Ogółem
Wartość netto na początek okresu, w tym:	39 434	117 892	94 174	2 983	4 007	11 275	269 765
Wartość netto aktywów z tyt. prawa do użytkowania na początek okresu	35 178	0	274	652	0	0	36 104
Zwiększenia, w tym:	2 816	12 318	24 080	1 653	104	30 277	71 248
Zakup	0	12 318	15 735	825	104	30 277	59 259
Zwiększenie aktywów z tytułu prawa do użytkowania	2 816	0	8 345	828	0	0	11 989
Zmniejszenia, w tym:	389	596	13 531	1 570	193	28 964	45 242
Sprzedaż	186	596	3	456	4	0	1 245
Zmniejszenie aktywów z tytułu prawa do użytkowania	202	0	0	0	0	0	202
Likwidacja	0	0	9 447	513	189	2	10 151
Likwidacja/Modyfikacje umów leasingu (MSSF 16)	0	0	4 081	600	0	0	4 682
Przekazanie do użytkowania	0	0	0	0	0	28 962	28 962
Eliminacja umorzenia wskutek zbycia/likwidacji składników majątku	0	172	9 313	910	162	0	10 557
Eliminacja umorzenia aktywów z tyt. prawa do użytkowania	9	0	4 081	590	0	0	4 681
Odpis aktualizujący z tyt. utraty wartości	0	0	0	0	0	105	105
Odpis amortyzacyjny za okres	0	6 000	19 110	879	1 017	0	27 005
Odpis amortyzacyjny aktywów z tyt. prawa do użytkowania	667	0	1 481	645	0	0	2 793
Wartość netto na koniec okresu, w tym:	41 203	123 787	97 528	3 042	3 062	12 484	281 106
Wartość netto aktywów z tytułu prawa do użytkowania	37 134	0	7 138	825	0	0	45 097
Stan na początek okresu							
Wartość brutto	40 834	162 661	293 496	17 432	11 207	11 275	536 904
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	1 400	44 769	199 321	14 449	7 200	0	267 140
Wartość netto	39 434	117 892	94 174	2 983	4 007	11 275	269 765
Stan na koniec okresu							
Wartość brutto	43 261	174 384	304 045	17 515	11 118	12 484	562 806
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	2 058	50 596	206 517	14 473	8 055	0	281 699
Wartość netto	41 203	123 787	97 528	3 042	3 062	12 484	281 106

Rzeczowe aktywa trwałe ogółem na dzień 31 marca 2024 roku osiągnęły wartość 286 921 tys. zł (na dzień 31 marca 2023 roku: 281 106 tys. zł). Na dzień 31 marca 2024 roku Spółka nie posiadała rzeczowych aktywów trwałych zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży (w okresach porównawczych również nie występowały).

Zmiany odpisu aktualizującego środki trwałe przedstawiały się następująco:

Zmiany odpisu aktualizującego środki trwałe	31.03.2024 (badane)	31.03.2023 (przekształcone, niebadane)
Odpis aktualizujący na początek okresu	1 043	938
Utworzenie	0	105
Odpis aktualizujący na koniec okresu	1 043	1 043

Spółka dokonała analizy przesłanek pochodzących z wewnętrznych i zewnętrznych źródeł informacji pod kątem utraty wartości środków trwałych. Prognozy zawarte w Modelu Finansowym sporządzonym przez Spółkę są co do zasady zbieżne z trendami dla europejskiego rynku meblarskiego, co zostało potwierdzone raportem niezależnej analizy finansowej sporządzonym przez zewnętrznego eksperta. Prognozy potwierdzają brak przesłanek do utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych posiadanych przez Spółkę. W okresie porównawczym, na podstawie analiz została utworzona odpis w wysokości 105 tys. zł na inwestycje rozpoczęte, co do których istnieje istotna niepewność ich kontynuacji w dającej się przewidzieć przyszłości.

Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

Grunty i budynki o wartości bilansowej 179 483 tys. zł (na dzień 31 marca 2023 roku: 170 613 tys. zł) objęte są hipotekami ustanowionymi w celu zabezpieczenia kredytów bankowych.

Dodatkowo maszyny i urządzenia o wartości bilansowej 46 563 tys. zł objęte są zastawami rejestrowymi (na dzień 31 marca 2023 roku: 55 293 tys. zł).

Skapitalizowane koszty finansowania zewnętrznego w 12 miesięcznym okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 31 marca 2024 roku (nie wystąpiły w okresach porównawczych również nie wystąpiły).

Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 marca 2024 roku zobowiązania inwestycyjne Spółki wynoszą 922 tys. zł (na dzień 31 marca 2023 roku: 1 410 tys. zł).

Kupno i sprzedaż

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 marca 2024 roku Spółka poniosła nakłady na nabycie rzeczowych aktywów trwałych o wartości 29 751 tys. zł (w 15-miesięcznym okresie porównawczym zakończonym 31 marca 2023: 30 191 tys. zł;) oraz dokonała sprzedaży środków trwałych o wartości netto: 178 tys. zł (w 15-miesięcznym okresie porównawczym zakończonym 31 marca 2023: 669 tys. zł).

Do najistotniejszych inwestycji zrealizowanych przez Spółkę w okresie sprawozdawczym zaliczyć można nakłady na budowę 3 gruntowych instalacji fotowoltaicznych w zakładach FORTE Ostrów Mazowiecka, Hajnówka, Suwałki o łącznej mocy 5 MWp na równowartość ok. 17 369 tys. zł. Pozostałe nakłady inwestycyjne poniesiono na zakup trzech maszyn związanych z rozwojem projektu EasyKlix oraz modernizację budynków i infrastruktury technicznej, w tym projekty poprawiające efektywność energetyczną istniejącej infrastruktury i urządzeń.

15. Wartości niematerialne

Kategorie wartości niematerialnych	31.03.2024 (badane)	31.03.2023 (przekształcone, niebadane)
Patenty i licencje	511	389
Znak towarowy	15 272	15 272
Razem	15 783	15 661

31 marca 2024 roku (badane)

Zmiana stanu wartości niematerialnych	Patenty i licencje	Znak towarowy	Zakończone prace rozwojowe	Pozostałe	Ogółem
Wartość netto na początek okresu	389	15 272	0	0	15 661
Zwiększenia stanu	223	0	0	0	223
Zmniejszenie stanu	0	0	17	0	17
Odpis amortyzacyjny za okres	101	0	0	0	101
Eliminacja umorzenia wskutek zbycia / likwidacji	0	0	17	0	17
Wartość netto na koniec okresu	511	15 272	0	0	15 783
Stan na początek okresu					
Wartość brutto	3 599	15 272	772	819	20 461
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	3 210	0	772	819	4 800
Wartość netto	389	15 272	0	0	15 661
Stan na koniec okresu					
Wartość brutto	3 821	15 272	755	819	20 668
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	3 310	0	755	819	4 885
Wartość netto	511	15 272	0	0	15 783

31 marca 2023 roku (przekształcone, niebadane)

Zmiana stanu wartości niematerialnych	Patenty i licencje	Znak towarowy	Zakończone prace rozwojowe	Pozostałe	Ogółem
Wartość netto na początek okresu	599	15 272	16	0	15 887
Zwiększenia stanu	53	0	0	0	53
Zmniejszenie stanu	3 736	0	260	0	3 996
Odpis amortyzacyjny za okres	263	0	16	0	279
Eliminacja umorzenia wskutek zbycia / likwidacji	3 736	0	260	0	3 996
Wartość netto na koniec okresu	389	15 272	0	0	15 661
Stan na początek okresu					
Wartość brutto	7 282	15 272	1 031	819	24 404
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	6 683	0	1 015	819	8 517
Wartość netto	599	15 272	16	0	15 887
Stan na koniec okresu					
Wartość brutto	3 599	15 272	772	819	20 461
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	3 210	0	772	819	4 800
Wartość netto	389	15 272	0	0	15 661

Nakłady na prace badawcze i rozwojowe

Spółka w 12-miesięcznym okresie sprawozdawczym zakończonym 31 marca 2024 roku ujęła w kosztach sprzedaży kwotę 2 494 tys. zł z tytułu nakładów na prace badawcze (2022 roku: 3 227 tys. zł). Prace badawczo- rozwojowe dotyczyły projektowania innowacyjnych wzorów meblowych, tworzenia ich prototypów oraz prac związanych z uzyskaniem i utrzymaniem patentu.

Opis zabezpieczeń ustanowionych na wartościach niematerialnych:

Na znaku towarowym ustanowiono zastaw rejestrowy na zabezpieczenie kredytu zaciągniętego przez Spółkę w ING Bank Śląski S.A. do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie 120 000 tys. zł.

Wartości niematerialne przeznaczone do sprzedaży

W Spółce na dzień bilansowy nie występują wartości niematerialne przeznaczone do sprzedaży.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania

Jedynym składnikiem wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania jest znak towarowy. Spółka nie określiła okresu użytkowania znaku, ponieważ nie istnieją żadne przewidywalne ograniczenia okresu, w jakim Spółka spodziewa się czerpać korzyści ekonomiczne ze sprzedaży pod znakiem FORTE. Wartość księgowa znaku na 31 marca 2024 roku to 15 272 tys. zł. (na 31.03.2023 rok: 15 272 tys. zł). W związku z nieokreślonym okresem użytkowania Spółka testuje znak pod kątem utraty jego wartości na koniec każdego roku obrotowego.

Utrata wartości

W związku z nieokreślonym okresem użytkowania znaku, Spółka dokonała testu na utratę jego wartości.

Metoda wyceny

Wartość godziwa znaku została oszacowana metodą zwolnienia z opłat licencyjnych. W metodzie tej wartość określana jest na podstawie zdyskontowanych przyszłych strumieni opłat licencyjnych z uwzględnieniem umów licencyjnych zawartych na zasadach rynkowych dla porównywalnych marek. Wartość godziwa znaku towarowego została zaklasyfikowana w hierarchii wartości godziwej do poziomu 2.

Założenia do wyceny

Stawka opłat licencyjnych – 2%

Koszt kapitału własnego – 9,93%

Stopa dyskonta – 12,38% - 12,49% w okresie projekcji (13,60% - 13,71% w okresie porównawczym)

Stopa podatku dochodowego – 19%

Okres projekcji finansowych - od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2028 roku plus szacunek wartości rezydualnej.

Dla prognozy przychodów ze sprzedaży pod marką FORTE przyjęto 5,56% średni wzrost przychodów w okresie objętym analizą.

Wynik oszacowania wartości znaku, zgodnie z przyjętymi założeniami, nie wykazał utraty jego wartości, z uwzględnieniem wrażliwości względem trzech kluczowych założeń wejściowych: stawki opłaty licencyjnej, stopy dyskonta oraz stopy wzrostu po 31 marca 2028 roku.

16. Inwestycje w jednostki zależne i współkontrolowane.**16.1. Inwestycje w jednostki zależne**

Rodzaj inwestycji	31.03.2024 (badane)	31.03.2023 (przekształcone, niebadane)
Akcje/ Udziały w spółkach zależnych	207 133	166 684
Razem	207 133	166 684

Udziały/akcje w jednostkach zależnych na dzień 31 marca 2024 roku :

Nazwa Spółki	Charakter powiązania	Data objęcia kontroli/znaczącego wpływu/udziałów	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Wartość bilansowa udziałów
MV FORTE GmbH	Spółka zależna	14.08.1992	1 838	1 838
FORTE BALDAI UAB	Spółka zależna	16.04.1999	164	164
FORTE MÖBEL AG	Spółka zależna	02.03.1999	352	352
FORTE SK S.r.o	Spółka zależna	13.12.2002	96	96
FORTE FURNITURE Ltd.	Spółka zależna	10.08.2005	6	6
FORTE IBERIA S.l.u.	Spółka zależna	15.09.2005	279	279
TM Handel Sp.j.	Spółka zależna	30.10.2012	50	50
TANNE Sp. z o.o.	Spółka zależna	26.02.2015	148 005	148 005
DYSTRI-FORTE Sp. z o.o.	Spółka zależna	13.02.2015	4 000	4 000
ANTWERP FP SP. z o.o.	Spółka zależna	11.07.2017	1 005	1 005
FORTE MOBILA S.R.L.	Spółka zależna	28.02.2020	1	1
FORTE MEUBILAIR FORTE	Spółka zależna	21.12.2020	5	5
FORTE PROPERTY Sp. z o.o.	Spółka zależna	15.05.2023	51 332	51 332
Razem			207 133	207 133

Udziały/akcje w jednostkach zależnych na dzień 31 marca 2023 roku (przekształcone, niebadane) :

Nazwa Spółki	Charakter powiązania	Data objęcia kontroli/znaczącego wpływu/udziałów	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Wartość bilansowa udziałów
MV FORTE GmbH	Spółka zależna	14.08.1992	1 838	1 838
FORTE BALDAI UAB	Spółka zależna	16.04.1999	164	164
FORTE MÖBEL AG	Spółka zależna	02.03.1999	352	352
FORTE SK S.r.o	Spółka zależna	13.12.2002	96	96
FORTE FURNITURE Ltd.	Spółka zależna	10.08.2005	6	6
FORTE IBERIA S.l.u.	Spółka zależna	15.09.2005	279	279
TM HANDEL Sp. z o.o.S.K.A.	Spółka zależna	30.10.2012	50	50
TANNE Sp. z o.o.	Spółka zależna	26.02.2015	148 005	148 005
DYSTRI-FORTE Sp. z o.o.	Spółka zależna	13.02.2015	4 000	4 000
*KWADRAT Sp. z o.o.	Spółka zależna	11.12.2020	10 883	10 883
ANTWERP FP SP. z o.o.	Spółka zależna	11.07.2017	1 005	1 005
FORTE MOBILA S.R.L..	Spółka zależna	28.02.2020	1	1
FORTE MEUBILAIR FORTE	Spółka zależna	21.12.2020	5	5
Razem			166 684	166 684

*udziały w spółce Kwadrat Sp. z o.o. posiadała spółka Forte Brand Sp. z o.o.

16.2. Inwestycje wyceniane metodą praw własności

Spółka zainwestowała we wspólne przedsięwzięcia. Są to dwie spółki z branży meblowej. Jedna z nich prowadzi działalność na rynku indyjskim FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD, druga natomiast na rynku polskim SPECIFIC Sp. z o.o.

Inwestycje wyceniane metodą praw własności	31.03.2024 (badane)	31.03.2023 (przekształcone, niebadane)
Skumulowany wynik	-36 305	-34 359
Różnice kursowe z przeliczenia	1 321	125
Pożyczka udzielona spółce współkontrolowanej	1 947	1 339
Wartość udziałów wg ceny nabycia	30 655	30 655
Wartość udziałów wyceniona metodą praw własności / Zobowiązania wobec jednostek współzależnych wycenianych metodą praw własności	-2 383	-2 240

FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD

W dniu 18 stycznia 2017 r. Spółka zawarła z INDIAN FURNITURE PRODUCTS LIMITED (IFPL) z siedzibą w Thiruvallur Indie, podmiotem należącym do Grupy Kapitałowej ADVENTZ, umowę joint venture, dotyczącą produkcji i sprzedaży mebli na rynku indyjskim. Elementem umowy joint venture było utworzenie podmiotu o nazwie FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD z siedzibą w Kakallur Thiruvallur, w którym każdy z udziałowców, tj. FORTE i IFPL, posiada po 50% udziałów. Na mocy umowy wspólnicy zobowiązali się do dokonywania ewentualnych dopłat do kapitałów. Zasadniczym przedmiotem działalności FFPI jest produkcja i sprzedaż mebli. Działalność FFPI oparta jest o istniejący zakład produkcyjny i sieć sprzedaży w Indiach, będące dotychczas własnością IFPL oraz o dostarczane przez FORTE know-how, wzornictwo, rozwój produktu i technologię produkcji. Spółka FFPI rozpoczęła działalność operacyjną w kwietniu 2017 r.

W 2021 roku Spółka zawarła z FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD umowy, na mocy których udzieliła spółce indyjskiej długoterminowej pożyczki w wysokości 717 tys. EUR. W dniu 10 czerwca 2022 roku Zarząd Spółki wyraził zgodę na konwersję udzielonej pożyczki na kapitał. Konwersji pożyczki dokonano z dniem 24 czerwca 2022 roku.

W dniu 27 lutego 2023 roku Spółka zawarła z FFPI PVT. LTD kolejną umowę pożyczki wysokości 1 339 tys. zł (286 tys. EUR). Termin spłaty pożyczki ustalono na 25 grudnia 2028 roku.

Dalsze plany co do inwestycji Grupy FORTE w działalność indyjskiej spółki FFPI zostały opisane w nocie nr 35 niniejszego sprawozdania finansowego.

Inwestycje wyceniane metodą praw własności	31.03.2024 (badane)	31.03.2023 (badane)
Skumulowany wynik	-41 929	-36 883
Różnice kursowe z przeliczenia	1 321	125
Pożyczka udzielona spółce współkontrolowanej	1 946	1 339
Wartość udziałów wg ceny nabycia	24 905	24 905
Wartość udziałów wyceniona metodą praw własności / Zobowiązania wobec jednostek współzależnych wycenianych metodą praw własności	-13 756	-10 514

WYBRANE DANE FINANSOWE WG UDZIAŁU W KAPITAŁACH SPÓŁKI	31.03.2024 (badane)	31.03.2023 (badane)
Aktywa trwałe	2 884	5 290
Aktywa obrotowe	5 081	9 777
Suma aktywów	7 965	15 067
Kapitały	-15 703	-11 852
Zobowiązania długoterminowe	10 007	12 364
Zobowiązania krótkoterminowe	13 661	14 555
Suma pasywów	7 965	15 067
Przychody ze sprzedaży	9 886	20 894
Wynik bieżący	-5 046	-7 505

SPECIFIC SP. Z O.O.

W dniu 13 października 2022 roku FORTE BRAND Sp. z o.o. (spółka zależna Grupy FORTE) zawarła umowę z Pawłem Ściesińskim (założycielem SPECIFIC Sp. z o.o.), na mocy której objęła udziały w spółce SPECIFIC Sp. z o.o. Przystąpienie do spółki nastąpiło przez wniesienie wkładu pieniężnego w wysokości 10 000 tys. zł. Po transakcji nabycia udziałów przez FORTE BRAND Sp. z o.o. każdy ze wspólników posiadał po 50% udziałów w SPECIFIC Sp. z o.o. Podstawowym profilem działalności spółki jest produkcja mebli tapicerowanych (głównie łóżek), elementów tapicerowanych i materacy. Nawiązanie współpracy FORTE BRAND Sp. z o.o. ze SPECIFIC Sp. z o.o. pozwoli Grupie FORTE na dostosowanie swojej oferty do oczekiwań klientów poprzez jej rozszerzenie o meble tapicerowane.

Po połączeniu FORTE BRAND Sp. z o.o. z FABRYKAMI MEBLI „FORTE” S.A., co miało miejsce w styczniu 2024 roku, Jednostka Dominująca stała się bezpośrednim udziałowcem SPECIFIC Sp. z o.o.

Inwestycje wyceniane metodą praw własności	31.03.2024 (badane)	31.03.2023 (badane)
Skumulowany wynik	5 623	2 523
Wartość udziałów wg ceny nabycia	5 750	5 750
Wartość udziałów wyceniona metodą praw własności / Zobowiązania wobec jednostek współzależnych wycenianych metodą praw własności	11 373	8 273

WYBRANE DANE FINANSOWE WG UDZIAŁU W KAPITAŁACH SPÓŁKI	31.03.2024 (badane)	31.03.2023 (badane)
Aktywa trwałe	6 356	9 342
Aktywa obrotowe	13 925	10 432
Suma aktywów	20 281	19 774
Kapitały	9 046	7 296
Zobowiązania długoterminowe	425	0
Zobowiązania krótkoterminowe	10 810	12 478
Suma pasywów	20 281	19 774
Przychody ze sprzedaży	60 065	31 142
Wynik bieżący	3 100	2 523

16.3. Opis zabezpieczeń ustanowionych na długoterminowych aktywach finansowych

Udziały o wartości bilansowej 148 005 tys. zł w spółce zależnej TANNE Sp. z o.o., zostały objęte zastawem rejestrowym i stanowią zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego zaciągniętego na budowę fabryki płyty.

16.4. Testy na utratę wartości akcji i udziałów w jednostkach zależnych

Dane finansowe uzyskane ze spółek zależnych, których udziały nie zostały objęte odpisami aktualizującymi, nie wskazują na wystąpienie przesłanek utraty wartości udziałów, dlatego też nie przeprowadzono testów na utratę wartości udziałów w spółkach zależnych i współkontrolowanych.

17. Inne długoterminowe aktywa finansowe

Inne długoterminowe aktywa finansowe	31.03.2024 (badane)	31.03.2023 (przekształcone, niebadane)
Udzielone pożyczki	1 861	35 871
Odsetki długoterminowe od pożyczek udzielonych	0	939
Należności długoterminowe	5	12
Inwestycje w instrumenty kapitałowe	10 028	9 331
Inne	275	376
Razem inne długoterminowe aktywa finansowe	12 169	46 530

Więcej informacji o udzielonych pożyczkach znajduje się w nocie nr 29.2.1

W dniu 13 kwietnia 2023 roku spółka zależna FORTE BRAND Sp. z o.o. zakupiła od ASI BRIDGE ALFA BITSPIRATION BOOSTER Sp. z o.o. 3 udziały w spółce FIBRITECH Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 150 zł za kwotę 697 500 tys. zł. Od 31 stycznia 2024 roku tj. momentu połączenia FORTE BRAND Sp. z o.o. z FABRYKAMI MEBLI FORTE SA udziały stały się

własnością Jednostki Dominującej. Na koniec okresu sprawozdawczego udział FORTE S.A. w kapitale spółki FIBRITECH Sp. z o.o. wynosił 21,23 %.

18. Zapasy

Zapasy	31.03.2024 (badane)	31.03.2023 (przekształcone, niebadane)
Materiały (według ceny nabycia)	41 209	44 757
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	8 743	11 069
Produkty gotowe:		
<i>Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia</i>	<i>85 154</i>	<i>100 830</i>
<i>Według wartości netto możliwej do uzyskania</i>	<i>81 059</i>	<i>95 492</i>
Towary	570	905
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	131 581	152 223

Na zapasach wyrobów gotowych, produkcji w toku, towarach i materiałach o wartości 131 581 tys. zł (na 31 marca 2023 roku: 151 473 tys. zł) zostały ustanowione zabezpieczenia kredytów.

Zmiany odpisu aktualizującego wartość zapasów przedstawiały się następująco:

Zmiany odpisu aktualizującego wartość zapasów	31.03.2024 (badane)	31.03.2023 (przekształcone, niebadane)
Odpis aktualizujący na początek okresu	6 703	5 416
Zwiększenie	318	1 990
Wykorzystanie	1 795	703
Odpis aktualizujący na koniec okresu	5 225	6 703

Odpisy aktualizujące przypadające na poszczególne kategorie zapasów:

Kategorie zapasów	31.03.2024 (badane)	31.03.2023 (przekształcone, niebadane)
Materiały	652	728
Towary	379	553
Produkty gotowe	4 096	5 337
Półwyroby	99	85
Saldo na koniec okresu	5 225	6 703

Wyliczenia odpisu aktualizującego zapasy ujętego w księgach Spółki dokonano na podstawie przeglądów, analiz składów wszystkich grup materiałowych, a także doświadczenia z zagospodarowania materiałów słabo rotujących.

Pozycje asortymentowe zalegające na zapasie Spółki zostały poddane wszechstronnym analizom. W przypadku indeksów, dla których w ocenie Spółki, odzyskanie pełnej wartości może budzić wątpliwości, określono jaki procent wartości jest możliwy do odzyskania w procesie produkcyjnym lub w procesie sprzedaży.

Spółka oszacowała, iż na moment bilansowy wartość odpisu aktualizującego wartość zapasów powinna wynosić 5 225 tys. zł (na 31 marca 2023 roku: 6 703 tys. zł).

Odpis aktualizujący wartość zapasów został ujęty w rachunku zysków i strat w pozycji kosztu własnego sprzedaży – w przypadku zapasów wyrobów gotowych i półwyrobów oraz w pozostałych kosztach operacyjnych – w przypadku zapasów materiałów.

19. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe	31.03.2024 (badane)	31.03.2023 (przekształcone, niebadane)
Należności z tytułu dostaw i usług razem	115 518	122 018
<i>Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych</i>	6 297	7 907
<i>Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek</i>	109 221	114 112
Należności budżetowe	30 457	47 021
Pozostałe należności od osób trzecich	541	15
Rozliczenia międzyokresowe czynne	3 466	4 388
Ubezpieczenia majątkowe i komunikacyjne	830	1 028
Targi	0	23
Podróże służbowe	24	47
Licencje	1 117	344
Wieczyste użytkowanie gruntów	783	883
Pozostałe	713	2 063
Należności ogółem (netto)	149 982	173 443
Odpis aktualizujący należności	6 856	6 464
Należności brutto	156 838	179 907

Pozycję pozostałych rozliczeń międzyokresowych w okresie sprawozdawczym w głównej mierze stanowią koszty licencji i dostępu do programów rozliczane w czasie.

Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:

Należności o pozostałym okresie spłaty	31.03.2024 (badane)	31.03.2023 (przekształcone, niebadane)
a) do jednego miesiąca	73 402	81 138
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	18 106	24 278
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	180	128
f) należności przeterminowane	30 686	22 938
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	122 374	128 483
Odpis aktualizujący należności	6 856	6 464
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	115 518	122 018

Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane (brutto) z podziałem na należności niespłacone w okresie:

Należności niespłacone w okresie	31.03.2024 (badane)	31.03.2023 (przekształcone, niebadane)
a) do jednego miesiąca	16 629	13 355
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	6 237	2 674
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	756	558
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	649	530
e) powyżej 1 roku	6 415	5 822
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem (brutto)	30 686	22 938
Odpis aktualizujący należności	6 856	6 464
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem (netto)	23 830	16 474

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w punkcie 29 dodatkowych not objaśniających.

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają termin płatności od 1 do 3 miesięcy.

Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Znacząca część należności Spółki jest ubezpieczona, bądź zabezpieczona akredytywami i gwarancjami bankowymi z tytułu centralnego regulowania płatności. Dzięki temu, zdaniem Zarządu, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Spółki.

Należności budżetowe dotyczą przede wszystkim podatku VAT.

Na dzień 31 marca 2024 roku należności z tytułu dostaw i usług w łącznej kwocie 6 856 tys. zł (na dzień 31 marca 2023 roku: 6 464 tys. zł) zostały uznane za trudno ściągalne i w związku z tym objęte odpisem. Należności przeterminowane, nieobjęte odpisem aktualizującym Grupa uznaje jako ściągalne w związku z ich ubezpieczeniem, zaś w przypadku należności nieubezpieczonych, na podstawie indywidualnej oceny wynikającej z bieżących relacji biznesowych z poszczególnymi klientami.

Odpis aktualizujący wartość należności został ujęty w rachunku zysków i strat w pozostałych kosztach operacyjnych.

Zmiany odpisu aktualizującego należności przedstawiały się następująco:

Odpisy aktualizujące należności	31.03.2024 (badane)	31.03.2023 (przekształcone, niebadane)
Odpis aktualizujący na początek okresu	6 463	6 143
Utworzenie	487	577
Wykorzystanie	93	2
Rozwiązanie	1	254
Odpis aktualizujący należności na koniec okresu	6 856	6 464

	31.03.2024 (badane)	31.03.2023 (przekształcone, niebadane)
Należności z tytułu podatku dochodowego	10 016	18 451

20. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe

Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	31.03.2024 (badane)	31.03.2023 (przekształcone, niebadane)
Udzielone pożyczki	31 517	200
Odsetki krótkoterminowe od pożyczek udzielonych	2 682	50
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	34 198	250

W związku z likwidacją FORT INVESTMENT Sp. z o.o. Spółka ujęła niespłaconą pożyczkę w wysokości 700 tys. zł w kosztach finansowych i jednocześnie rozwiązała odpis aktualizujący z tego tytułu utworzony w roku ubiegłym. Zdarzenie pozostało bez wpływu na wynik finansowy bieżącego okresu. Dodatkowo Spółka objęła odpisem aktualizującym całość pożyczki udzielonej spółce TM HANDEL Sp. j. w wysokości 15 tys. zł.

21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.03.2024 (badane)	31.03.2023 (przekształcone, niebadane)
Środki pieniężne w banku i w kasie	19 069	25 157
Środki pieniężne i ekwiwalenty razem	19 069	25 157

Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 marca 2024 roku wynosi 19 069 tys. zł (31 marca 2023 roku: 25 157 tys. zł).

Na dzień 31 marca 2024 roku Spółka posiadała środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w wysokości 15 tys. zł, zgromadzone na specjalnych rachunkach bankowych do celów VAT (31 marca 2023 roku: 109 tys. zł).

22. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe

22.1. Kapitał podstawowy

Kapitał akcyjny (akcje w sztukach)	Stan na koniec okresu bieżącego	Stan na koniec okresu poprzedniego
Akcje zwykłe serii A o wartości nominalnej 1 złoty każda	8 793 992	8 793 992
Akcje zwykłe serii B o wartości nominalnej 1 złoty każda	2 456 380	2 456 380
Akcje zwykłe serii C o wartości nominalnej 1 złoty każda	6 058 000	6 058 000
Akcje zwykłe serii D o wartości nominalnej 1 złoty każda	2 047 619	2 047 619
Akcje zwykłe serii E o wartości nominalnej 1 złoty każda	4 327 093	4 327 093
Akcje zwykłe serii F o wartości nominalnej 1 złoty każda	68 000	68 000
Akcje zwykłe serii G o wartości nominalnej 1 złoty każda	150 000	150 000
Akcje zwykłe serii H o wartości nominalnej 1 złoty każda	29 685	29 685
	23 930 769	23 930 769

Wartość nominalna akcji

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 1 złoty i zostały w pełni opłacone lub pokryte wkładem rzeczowym.

Prawa akcjonariuszy

Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do głosu oraz co do dywidendy i prawa zwrotu z kapitału.

Akcjonariusze o znaczącym udziale

Lista akcjonariuszy posiadających, co najmniej 5% ogólnej liczby akcji Spółki na dzień 20 czerwca 2024 roku:

L.p.	Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji i głosów	% udział w kapitale zakładowym	% udział w ogólnej liczbie głosów
1	MaForm Holding AG	10 344 185	43,23%	43,23%
2	Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”	3 454 230	14,43%	14,43%
3	AVIVA Otwarty Fundusz Emerytalny AVIVA SANTANDER	2 757 409	11,52%	11,52%
4	Nationale Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	1 809 000	7,56%	7,56%

Lista akcjonariuszy posiadających, co najmniej 5% ogólnej liczby akcji Jednostki Dominującej, na dzień 31 marca 2024 roku.

L.p.	Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji i głosów	% udział w kapitale zakładowym	% udział w ogólnej liczbie głosów
1	MAFORM HOLDING AG	10 344 185	43,23 %	43,23 %
2	PTE Allianz Polska S.A. (zarządzające Allianz OFE, Allianz DFE oraz Drugi Allianz OFE)	3 454 230	14,43 %	14,43 %
3	OTWARTY FUNDUSZ EMERYTALNY PZU "ZŁOTA JESIEŃ"	2 757 409	11,52 %	11,52 %
4	NATIONALE NEDERLANDEN OTWARTY FUNDUSZ EMERYTALNY	1 809 000	7,56 %	7,56 %

22.2. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

W okresie objętym raportem nie nastąpiła zmiana wysokości kapitału.

22.3. Kapitały rezerwowe

Pozostałe kapitały rezerwowe	31.03.2024 (badane)	31.03.2023 (przekształcone, niebadane)
Program motywacyjny	2 354	2 354
Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	72 590	-47
Koszt zabezpieczenia	28 221	12 729
Kapitał z połączenia jednostki zależnej	18 719	18 719
Różnice kursowe z przeliczenia	1 208	121
Kapitał rezerwowy z tytułu świadczeń emerytalnych	11	470
Razem	123 104	34 347

Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	31.03.2024 (badane)	31.03.2023 (przekształcone, niebadane)
Saldo na początek okresu obrotowego	-47	-8 992
Zyski/Straty z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających w okresie	101 882	22 467
Kwoty przeklasyfikowane z kapitału rezerwowego z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych do przychodów ze sprzedaży	-12 207	-11 423
Odroczony podatek dochodowy	-17 038	-2 098
Saldo na koniec okresu obrotowego	72 590	-47

Koszt zabezpieczenia	31.03.2024 (badane)	31.03.2023 (przekształcone, niebadane)
Saldo na początek okresu obrotowego	12 729	-24 535
Zyski/Straty z tytułu wyceny wartości czasowej opcji	18 052	34 582
Kwoty przeklasyfikowane z kosztu zabezpieczenia do przychodów ze sprzedaży	1 074	11 423
Odroczony podatek dochodowy	-3 634	-8 741
Saldo na koniec okresu obrotowego	28 221	12 729

22.4. Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane	31.03.2024 (badane)	31.03.2023 (przekształcone, niebadane)
Saldo na początek okresu obrotowego	228 576	371 526
Zysk netto	-53 401	-95 089
Wypłata dywidendy	0	-47 862
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego	175 175	228 576

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, Spółka jest obowiązana utworzyć kapitał zapasowy na pokrycie straty. Do tej kategorii kapitału przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w sprawozdaniu Spółki, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego.

O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie, jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym i nie podlega ona podziałowi na inne cele.

Zgodnie ze Statutem Spółki na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia kapitały rezerwowe mogą być użyte w szczególności na podwyższenie kapitału zakładowego oraz wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy.

W 12-miesięcznym okresie sprawozdawczym zakończonym 31 marca 2024 roku Spółka poniosła stratę.

23. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W związku z wygenerowaniem przez Spółkę straty za rok obrotowy zakończony w dniu 31 marca 2023 roku, wypłata dywidendy nie miała miejsca.

24. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Kredytobiorca	Bank	Nominalna stopa procentowa	Termin spłaty	31.03.2024 (badane)	31.03.2023 (badane)
FORTE S.A.	PKO BP S.A.– kredyt obrotowy do limitu 100 000 tys. zł	w zależności od waluty wykorzystania 1M WIBOR /1M EURIBOR+marża	do 31.07.2024	90 053	0
FORTE S.A.	ING Bank Śląski S.A. – kredyt obrotowy do limitu 100 000 tys. zł	w zależności od waluty wykorzystania 1M WIBOR /1M EURIBOR/ON SOFR + marża	do 31.07.2024	85 736	0
FORTE S.A.	mBank S.A. – kredyt obrotowy do limitu 10 000 tys. EUR	w zależności od waluty wykorzystania: dla PLN- O/N WIBOR, dla EUR- O/N ESTR, dla USD - O/N SOFR	do 31.07.2024	35 494	36 269
Razem krótkoterminowe				211 282	36 269

Kredytobiorca	Bank	Nominalna stopa procentowa	Termin spłaty	31.03.2024 (badane)	31.03.2023 (badane)
FORTE S.A.	PKO BP S.A.– kredyt obrotowy do limitu 100 000 tys. zł	w zależności od waluty wykorzystania 1M WIBOR /1M EURIBOR+marża	do 31.07.2024	0	90 416
FORTE S.A.	ING Bank Śląski S.A. – kredyt obrotowy do limitu 100 000 tys. zł	w zależności od waluty wykorzystania 1M WIBOR /1M EURIBOR/ON SOFR + marża	do 31.07.2024	0	80 236
Razem długoterminowe				0	170 652

Przy nominalnej stopie procentowej należy uwzględnić dodatkowo wynegocjowane marże bankowe, które odzwierciedlają ryzyko związane z finansowaniem Spółki.

W dniu 28 września 2023 roku Spółka zawarła z mBank S.A. Aneks nr 12 do umowy kredytowej z dnia 20 grudnia 2013 roku, na podstawie którego wydłużono termin wykorzystania kredytu w rachunku bieżącym do dnia 29 listopada 2023 roku.

W dniu 30 listopada 2023 roku Spółka zawarła z mBank S.A. Aneks nr 14 do umowy kredytowej z dnia 20 grudnia 2013 roku, na podstawie którego wydłużono termin wykorzystania kredytu do dnia 14 grudnia 2023 roku.

W dniu 13 grudnia 2023 roku Spółka zawarła z mBank S.A. Aneks nr 15 wydłużający termin wykorzystania kredytu do 15 marca 2024 roku.

W dniu 12 marca 2024 roku Spółka zawarła z mBank S.A. Aneks nr 16 do umowy kredytowej z dnia 20 grudnia 2013 roku, na podstawie którego wydłużono termin wykorzystania kredytu w rachunku bieżącym do dnia 15 maja 2024 roku.

Aneksy zawarte z bankami finansującymi po dniu 31.03.2024 roku zostały szczegółowo opisane w nocie nr 35 niniejszego sprawozdania.

W związku z przeniesieniem ze spółki FORTE BRAND Sp. z o.o. na spółkę FORTE PROPERTY Sp. z o.o. praw własności użytkownika wieczystego oraz praw własności nieruchomości zlokalizowanych w Przemysłu przy ul. Bakończyckiej, które stanowią zabezpieczenie w postaci hipoteki na rzecz mBank S.A., w dniu 23 listopada 2023 roku Spółka zawarła z mBank S.A. Aneks nr 13 do umowy kredytowej z dnia 20 grudnia 2013 roku, na podstawie którego ustanawiającym zabezpieczenia w miejsce FORTE BRAND Sp. z o.o. stała się FORTE PROPERTY Sp. z o.o.

W związku z przeniesieniem ze spółki FORTE BRAND Sp. z o.o. na spółkę FORTE PROPERTY Sp. z o.o. praw własności użytkownika wieczystego oraz praw własności nieruchomości zlokalizowanych we Wrocławiu przy ul. Brucknera, które stanowią zabezpieczenie w postaci hipoteki na rzecz ING Bank Śląski S.A., w dniu 27 listopada 2023 roku Spółka zawarła z ING Bank Śląski S.A. Umowę uzupełniającą do umowy kredytowej z dn. 24 czerwca 2003 roku, na podstawie której ustanawiającym zabezpieczenia w miejsce FORTE BRAND Sp. z o.o. stała się FORTE PROPERTY Sp. z o.o.

Zarząd Spółki oraz Banki finansujące Grupę FORTE ustaliły potrzebę uspoźnienia zasad finansowania Grupy FORTE oraz ustanowionych zabezpieczeń umów kredytowych, efektem czego ma być zawarcie do końca lipca 2024 roku wielostronnie uzgodnionej dokumentacji kredytowej oraz dokumentacji zabezpieczeń wraz z kowenantami na kolejne okresy sprawozdawcze.

Na moment publikacji niniejszego Sprawozdania zostały wypracowane pomiędzy wszystkimi stronami kluczowe zapisy Umowy Wspólnych Warunków. Na mocy tejże umowy wszystkie kredyty obrotowe Grupy FORTE zostaną zamienione na kredyty terminowe w walucie wykorzystania EUR z ostatecznym terminem ich zapadalności do dnia 31 marca 2027 roku oraz harmonogramem proporcjonalnego obniżania ekspozycji kredytowej we wszystkich bankach finansujących począwszy od II kwartału roku obrotowego 2024-2025.

Do czasu podpisania w.w. dokumentacji kredytowej Grupa raportuje do wszystkich Banków w skali miesięcznej swoją sytuację płynnościową, w tym salda środków pieniężnych oraz salda niewykorzystanych linii kredytowych, jak również salda (wraz z ich wiekowaniem) zobowiązań handlowych i publicznoprawnych.

Mając na uwadze treść raportu bieżącego nr 4/2024 z dnia 23.04.2024 roku, Zarząd Spółki złożył do wszystkich Banków finansujących wnioski o ustalenie nowego – adekwatnego poziomu wskaźnika na datę 31.03.2024 roku

Status zgód wszystkich Banków finansujących na podwyższenie wskaźnika Dług netto/EBITDA do poziomu 6,8 na datę badania przypadającą w dniu 31 marca 2024 roku został opisany w nocie nr 35 niniejszego sprawozdania finansowego.

Kredytobiorca	Bank	Zabezpieczenia kredytów na dzień bilansowy
FORTE S.A.	PKO BP S.A. – kredyt obrotowy do limitu 100 000 tys. zł	<ol style="list-style-type: none"> Hipoteka umowna łączna kaucyjna do kwoty 120 000 tys. zł na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości oraz na prawie własności budynków położonych w Hajnówce oraz w Ostrowi Mazowieckiej. Zastaw rejestrowy na zapasach znajdujących się w fabryce w Hajnówce. Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.
FORTE S.A.	ING Bank Śląski S.A. – kredyt obrotowy do limitu 100 000 tys. zł	<ol style="list-style-type: none"> Hipoteka łączna do kwoty 120 000 tys. zł ustanowiona na prawie własności nieruchomości w Białymstoku. Hipoteka łączna do kwoty 54 000 tys. zł ustanowiona na prawie użytkowania wieczystego gruntu oraz prawie własności budynków w fabryce w Suwałkach. Hipoteka ustanowiona przez FORTE PROPERTY Sp. z o.o. do kwoty 120 000 tys. zł na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości zabudowanej we Wrocławiu ul. A. Brucknera. Zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym w fabryce w Suwałkach i Ostrowi Mazowieckiej do najwyższej sumy zabezpieczenia 120 000 tys. zł. Zastaw rejestrowy ustanowiony na zapasach o minimalnej wartości 65 000 tys. zł znajdujących się w fabryce w Suwałkach i w Ostrowi Mazowieckiej do najwyższej sumy zabezpieczenia 120 000 tys. zł. Zastaw rejestrowy ustanowiony na znaku towarowym "FORTE". Weksel własny in blanco Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową. Cesje praw z polis ubezpieczeniowych.
FORTE S.A.	mBank S.A. – kredyt obrotowy do limitu 10 000 tys. EUR	<ol style="list-style-type: none"> Hipoteka umowna na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej zlokalizowanej w Ostrowi Mazowieckiej stanowiącej działkę nr 371/10 oraz na nieruchomości budynkowej będącej własnością Kredytobiorcy, pozostającej we władaniu spółki DYSTRY- FORTE. Hipoteki łączne umowne do kwoty 12 000 EUR na nieruchomościach gruntowych i budynkowych położonych w Przemyślu przy ul. Bakończyckiej, stanowiących działki nr 899, 903, 904 i 905, 227, 228, 229, 230, 908/3 i 915/3, 226, 231 do których prawo użytkowania wieczystego przysługuje spółce FORTE PROPERTY. Zastaw rejestrowy na rzeczowych aktywach trwałych do najwyższej sumy zabezpieczenia 6 500 tys. EUR. Zastaw finansowy na prawach do środków pieniężnych na rachunkach bankowych Kredytobiorcy prowadzonych w mBank S.A. Zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym w fabryce w Suwałkach i Ostrowi Mazowieckiej do najwyższej sumy zabezpieczenia 120 000 tys. zł. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 12 000 EUR przez Kredytobiorcę oraz FORTE PROPERTY Sp. z o.o.

Podział kredytów ze względu na rodzaj waluty (w przeliczeniu na zł)

Waluta	31.03.2024 (badane)	31.03.2023, (badane)
PLN	91 545	49 753
EUR	116 124	156 918
USD	3 613	250
Razem	211 282	206 920

Uzgodnienie ruchów kredytów do sprawozdania z przepływów pieniężnych:

Nazwa spółki	Stan na początek okresu	Zaciągnięcie	Różnice kursowe (zrealizowane na spłacie, wycena)	Stan na koniec okresu
FORTE S.A.	206 920	14 941	-10 579	211 282
Razem	206 920	14 941	-10 579	211 282

Pokazywane jako per saldo narastająco pomiędzy zaciągnięciami i spłatami kredytów w rachunkach bieżących.

25. Dotacje rządowe

Dotacje rządowe	31.03.2024 (badane)	31.03.2023 (przekształcone, niebadane)
Dotacja część krótkoterminowa	320	339
Razem	320	339

Dotacje rządowe	31.03.2024 (badane)	31.03.2023 (przekształcone, niebadane)
Dotacja część długoterminowa	1 413	1 019
Razem	1 413	1 019

W okresie sprawozdawczym Spółka zrealizowała inwestycję polegającą na kompleksowej modernizacji instalacji oświetlenia. Przeprowadzona inwestycja pozwoliła na poprawę efektywności energetycznej oraz potwierdziła planowaną oszczędność energii. Na podstawie spełnionych warunków Urząd Regulacji Energetyki przyznał Spółce świadectwa efektywności energetycznej tzw. Białe Certyfikaty o wartości 219,369 toe. W związku z tym, że otrzymane przez Spółkę prawa majątkowe są zbywalne, Spółka w dniu ich otrzymania dokonała wyceny certyfikatów do wartości godziwej. Podstawą wyceny były ceny sprzedaży świadectw obowiązujące na giełdzie towarowej w dniu przyznania certyfikatów. Wartość Białych certyfikatów na dzień ich przyznania wyniosła 457 tys. zł.

26. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)

Zobowiązania krótkoterminowe	31.03.2024 (badane)	31.03.2023 (przekształcone, niebadane)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	219 564	199 037
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	171 408	150 793
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	48 155	48 244
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych	9 533	10 224
Podatek dochodowy od osób fizycznych	1 248	1 232
Ubezpieczenia społeczne	7 808	8 485

Pozostałe	476	507
Pozostałe zobowiązania	11 424	13 202
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	8 395	9 252
Zobowiązania inwestycyjne	922	1 410
Inne zobowiązania	2 107	2 540
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu:	37 042	51 090
Prowizji od sprzedaży	2 143	2 920
Bonusów dla odbiorców	16 804	25 066
Świadczeń urlopowych	5 999	5 525
Premii rocznej	6 446	5 610
Kosztów badania sprawozdania finansowego	135	75
Usług obcych	4 995	11 112
Kar konwencjonalnych	520	781
Zobowiązania razem	277 562	273 553

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług z podziałem na zobowiązania prawidłowe i niespłacone w okresie:

Zobowiązania o pozostałym okresie zapłaty	31.03.2024 (badane)	31.03.2023 (przekształcone, niebadane)
a) do jednego miesiąca	48 986	86 601
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	66 876	6 540
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	22 345	4
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	14	5
f) zobowiązania przeterminowane	81 342	105 887
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	219 564	199 037

Zobowiązania niezapłacone w okresie	31.03.2024 (badane)	31.03.2023 (przekształcone, niebadane)
a) do jednego miesiąca	41 400	55 072
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	39 712	50 167
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	141	394
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	65	248
e) powyżej 1 roku	25	6
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem	81 342	105 887

Kwota zobowiązań przeterminowanych do 30 dni wynika z naturalnego cyklu dotyczącego obiegu faktur od niektórych dostawców, głównie z powodu opóźnionego ich wpływu oraz kompletacji procesu.

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w nocie 29 dodatkowych not objaśniających. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach od 7 do 60 dni. Pozostałe zobowiązania nie są oprocentowane i rozliczane są z 1 miesięcznym terminem płatności.

Kwota wynikająca z różnicy pomiędzy zobowiązaniami, a należnościami z tytułu podatku od towarów i usług jest zwracana Spółce przez właściwe organy podatkowe w okresach 60-dniowych. Zobowiązania z tytułu odsetek są zazwyczaj rozliczane w okresach wymagalności w ciągu całego roku obrotowego.

27. Rezerwy

Rezerwy krótkoterminowe	31.03.2024 (badane)	31.03.2023 (przekształcone, niebadane)
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	538	447
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	2 016	2 310
Razem	2 554	2 756

Rezerwa na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia została szczegółowo opisana w notcie 13.

Spółka tworzy rezerwę na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych oraz zwroty produktów sprzedanych w ciągu ostatniego roku w oparciu o poziom napraw gwarancyjnych oraz zwrotów odnotowanych w latach ubiegłych. Założenia zastosowane do obliczenia rezerwy na naprawy gwarancyjne i zwroty oparte zostały na bieżących poziomach sprzedaży i aktualnych dostępnych informacjach na temat zwrotów i 1-rocznym okresie gwarancji i rękojmi na wszystkie sprzedane produkty.

28. Poręczenie udzielone spółkom zależnym oraz zobowiązania warunkowe**Udzielone poręczenia**

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 marca 2024 roku Spółka udzieliła następujących poręczeń zobowiązań handlowych spółki zależnej TANNE Sp. z o. o.:

- na rzecz Interpret Polska Sp. z o. o. poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 400 tys. EUR z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30.06.2024 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosiło 165 tys. EUR,
- na rzecz IMPRESS DECOR POLSKA Sp. z o.o. poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 110 tys. zł z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30.06.2024 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosiło 73 tys. zł,
- na rzecz Decor Druck Leipzig GmbH poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 320 tys. zł z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30.06.2024 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosiło 49 tys. zł,
- na rzecz Schattdecor Sp. z o.o. poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 2 500 tys. zł z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30.06.2024 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosiło 0 tys. zł,

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 marca 2024 roku obowiązywały następujące poręczenia zobowiązań kredytowych spółki zależnej TANNE Sp. z o.o.:

- poręczenie udzielone przez Spółkę do kwoty 105 000 tys. EUR za zobowiązania TANNE wobec PKO BP wynikające z Umowy Kredytu,
- poręczenie udzielone przez Spółkę do kwoty 105 000 tys. EUR za zobowiązania TANNE wobec BGK wynikające z Umowy Kredytu,
- poręczenie udzielone przez Spółkę do kwoty 18 564 tys. EUR za zobowiązania TANNE wobec PKO BP wynikające z Umowy Hedgingowej,
- poręczenie udzielone przez Spółkę do kwoty 21 750 tys. EUR za zobowiązania TANNE wobec BGK wynikające z Umowy Hedgingowej.

Saldo kredytu inwestycyjnego TANNE Sp. z o.o. na dzień 31 marca 2024 roku wynosi 69 850 tys. zł.

Hipotetyczny koszt do poniesienia przez Jednostkę Dominującą w związku z udzielonymi poręczeniami jest równy saldom niespłaconych kredytów wraz z odsetkami i prowizjami oraz saldom niespłaconych, a poręczonych zobowiązań handlowych. Ponieważ TANNE Sp. z o.o. tylko w ograniczonym zakresie prowadzi sprzedaż do klientów zewnętrznych, FORTE S.A. zapewnia im stabilny przepływ środków pieniężnych, zmierzające do zmniejszenia ryzyka spłaty zobowiązań warunkowych Spółka ocenia jako mało prawdopodobne.

W dniu 20 grudnia 2023 roku FORTE BRAND sp. z o.o. udzieliła spółce współkontrolowanej SPECIFIC sp. z o.o. poręczenia zobowiązania kredytowego wobec Alior Bank S.A., w postaci poręczenia weksla in blanco wystawionego przez kredytobiorcę tj. spółkę SPECIFIC. Umowa kredytowa z Alior Bank S.A. dotyczy kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 5 mln PLN na finansowanie bieżącej działalności spółki. W dniu 31 stycznia 2024 roku, w związku z połączeniem FORTE BRAND sp. z o.o. z FABRYKAMI MEBLI „FORTE” S.A., FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A. stała się zobowiązana z mocy prawa z tytułu poręczenia weksla.

Zobowiązania warunkowe

W dniu 6 grudnia 2021 roku Spółka udzieliła poręczenia spółce współkontrolowanej FORTE FURNITURE PRODUCT INDIA (FFPI), poprzez otwarcie akredytywy Stand-by na rzecz Deutsche Bank, który przejął od ICICI Bank finansowanie jej działalności. W dniu 4 sierpnia 2022 roku podwyższono kwotę akredytywy z 1,95 mln EUR do 2,27 mln EUR. Drugi udziałowiec udzielił zabezpieczenia na pozostałe 50% wartości finansowania. W dniu 22 lutego 2024 roku wydłużono okres obowiązywania akredytywy z dnia 30 kwietnia 2024 roku do dnia 31 maja 2024 roku. W dniu 04 czerwca 2024 roku ING Bank Śląski S.A. na wezwanie Deutsche Bank dokonał wypłaty środków zabezpieczonych akredytywą SBLC w kwocie 2,27 mln EUR w związku z naruszeniem warunków umowy kredytowej przez spółkę indyjską. Otwarta akredytywa pomniejszyła dostępność środków w ramach linii kredytu obrotowego Jednostki Dominującej w ING Bank Śląski S.A. Efekt jej realizacji obciąży koszty finansowe Grupy FORTE w I kwartale roku obrotowego 2024-2025.

W dniu 25 czerwca 2021 roku Spółka udzieliła gwarancji Spółce HE2 Janki 2 Sp. z o.o. za pośrednictwem ING Bank Śląski S.A. do wysokości 172 tys. EUR. Gwarancja ma na celu zabezpieczenie wypełnienia wszystkich zobowiązań wynikających z umowy najmu powierzchni biurowej, magazynowej oraz parkingowej. Pierwotny termin udzielonej gwarancji wygasał w dniu 23 września 2022 roku, jednak Aneksem nr 1 podpisanym w dniu 5 sierpnia 2022 roku termin ważności gwarancji został wydłużony do dnia 22 września 2023 roku. W dniu 1 sierpnia 2023 roku został zawarty Aneks nr 2 podwyższający kwotę gwarancji do 196 tys. EUR i przedłużający jej termin do dnia 23 września 2024 roku.

28.1. Sprawy sądowe

Nie występują istotne postępowania sądowe.

29. Informacje o podmiotach powiązanych**29.1. Transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo**

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych ze spółkami zależnymi. Transakcje dotyczą sprzedaży produktów, towarów i usług oraz zakupów usług.

Podmiot powiązany		Sprzedaż podmiotom powiązanym (po przekształceniu)	Zakupy od podmiotów powiązanych (po przekształceniu)	Należności od podmiotów powiązanych (po przekształceniu)	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych (po przekształceniu)
MV FORTE GmbH	31.03.2024	93	10 964	21	1 257
	31.03.2023	104	15 656	18	1 517
FORTE MOEBEL AG	31.03.2024	24 437	6 173	2 379	531
	31.03.2023	51 353	8 503	4 690	805
DYSTRI-FORTE Sp. z o.o.	31.03.2024	3 080	24 610	520	8 463
	31.03.2023	4 107	33 625	586	7 050
FORTE PROPERTY	31.03.2024	254	371	18	280
	31.03.2023	0	0	0	0
TANNE Sp. z o.o.	31.03.2024	8 999	270 607	1 315	159 282
	31.03.2023	11 260	418 625	1 057	139 612
TM HANDEL Sp. z o.o. Sp. j.	31.03.2024	1	0	0	0

	31.03.2023	1	0	0	0
FORT INVESTMENT Sp. z o.o. w likwidacji	31.03.2024	0	0	0	0
	31.03.2023	1	0	0	0
FORTE BALDAI UAB	31.03.2024	0	239	0	19
	31.03.2023	0	317	0	21
FORTE SK S.r.o	31.03.2024	22	798	2	65
	31.03.2023	28	1 055	2	70
FORTE FURNITURE Ltd	31.03.2024	3 644	1 294	776	106
	31.03.2023	6 873	1 837	969	70
FORTE IBERIA S.l.u	31.03.2024	0	1 830	0	142
	31.03.2023	5	2 556	0	150
ANTWERP FP Sp. z o.o.	31.03.2024	1 288	0	84	0
	31.03.2023	2 064	79	26	0
MEUBILAIR FORTE B.V.	31.03.2024	0	673	0	52
	31.03.2023	0	844	0	31
FORTE MOBILIA SRL	31.03.2024	16	621	1	0
	31.03.2023	7	824	1	0
Razem	31.03.2024	41 834	318 180	5 116	170 197
	31.03.2023	75 803	483 921	7 349	149 326

Podmiot współzależny		Sprzedaż podmiotom powiązanym	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT	31.03.2024	120	0	-82*	0
	31.03.2023	316	0	449	0
SPECIFIC Sp. z o.o.	31.03.2024	5 933	11 843	1 263	1 211
	31.03.2023	1 329	10 354	109	1 467
Razem	31.03.2024	6 053	11 843	1 181	1 211
	31.03.2023	1 645	10 354	558	1 467

*ujemna kwota wynika z nadwyżki wyceny rozrachunków nad wartością utworzonych odpisów aktualizujących, które Spółka utworzyła wg kursów z dnia zawarcia transakcji

29.2. Pozostałe transakcje

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Wszelkie transakcje z podmiotami powiązanymi są przeprowadzane na warunkach stosowanych przez Spółkę w relacjach z podmiotami niepowiązanymi.

29.2.1 Udzielone pożyczki

	31.03.2024 (badane)	31.03.2023 (przekształcone, niebadane)
Aktywa trwałe		
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	1 861	35 871
Odsetki długoterminowe należne od pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym	0	939
Razem	1 861	36 811
Aktywa obrotowe		
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	31 517	200
Odsetki krótkoterminowe należne od pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym	2 682	50
Razem	34 198	250
Pożyczki udzielone razem	36 059	37 061

Saldo udzielonych pożyczek na dzień 31 marca 2024 roku i 31 marca 2023 roku (przekształcone) prezentują poniższe tabele:

Podmiot zależny	Umowne saldo pożyczki w walucie w tys.	Waluta pożyczki	Termin spłaty	Saldo pożyczki na dzień 31.03.2024	Wartość odsetek należnych na dzień 31.03.2024
FORT INVESTMENT Sp. z o. o. w likwidacji*	700	PLN	grudzień 2024	0	0
TANNE Sp. z o.o.	7 000	EUR	marzec 2025	30 106	2 383
TM- HANDEL Sp. z o.o. S.K.A.*	85	PLN	czerwiec 2023	0	0
KWADRAT Sp. z o.o.	438	EUR	czerwiec 2027	1 401	82
GALERIA KWADRAT Sp. z o.o.	250	PLN	czerwiec 2024	250	22
GALERIA KWADRAT Sp. z o.o.	200	PLN	grudzień 2026	200	18
GALERIA KWADRAT Sp. z o.o.	200	PLN	grudzień 2024	200	14

GALERIA KWADRAT Sp. z o.o.	1 254	PLN	czerwiec 2025	1 220	105
FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT**	286	EUR	grudzień 2028	0	58
				33 378	2 682

*Pożyczki w całości zostały objęte odpisem aktualizującym

**Pożyczka udzielona spółce współkontrolowanej FFPI jest wykazywana w nocie 16.2.; spółka jest wyceniana Metodą Praw Własności

Podmiot zależny	Umowne saldo pożyczki w walucie w tys.	Waluta pożyczki	Termin spłaty	Saldo pożyczki na dzień 31.03.2023 w tys. zł	Wartość odsetek należnych na dzień 31.03.2023
FORT INVESTMENT Sp. z o.o. w likwidacji*	700	PLN	grudzień 2024	0	0
TANNE Sp. z o.o.	7 000	EUR	marzec 2025	32 728	939
TM- HANDEL Sp. z o.o. S.K.A.*	70	PLN	czerwiec 2023	0	0
KWADRAT Sp. z o.o.	438	EUR	czerwiec 2027	1 523	16
GALERIA KWADRAT Sp. z o.o.	250	PLN	czerwiec 2024	250	5
GALERIA KWADRAT Sp. z o.o.	1 254	PLN	czerwiec 2025	1 220	20
GALERIA KWADRAT Sp. z o.o.	200	PLN	czerwiec 2023	200	4
GALERIA KWADRAT Sp. z o.o.	150	PLN	czerwiec 2024	150	2
FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT**	286	EUR	grudzień 2028	0	3
				36 071	989

*Pożyczki w całości zostały objęte odpisem aktualizującym

**Pożyczka udzielona spółce współkontrolowanej FFPI jest wykazywana w nocie 16.2.; spółka jest wyceniana Metodą Praw Własności

W dniu 19.10.2023 roku Spółka FORTE S.A. udzieliła spółce TM-Handel pożyczki w wysokości 15 tys. zł z terminem spłaty należności do dnia 30.06.2024 roku.

W dniu 20.06.2023 roku Spółka podpisała aneksy nr 1 z Galerią Kwadrat do umów pożyczek z dnia 13.07.2021 roku (pożyczka na kwotę 100 tys. zł) i 14.12.2021 roku (pożyczka na kwotę 100 tys. zł) zmieniające terminy spłaty pożyczek na 31.12.2024 roku.

W dniu 29.11.2023 roku Spółka zawarła aneks nr 1 z Galerią Kwadrat do umowy pożyczki z dnia 19.05.2023 roku (pożyczka na kwotę 200 tys. zł) zmieniający termin spłaty pożyczki na 31.12.2026 roku.

Powyższe pożyczki zostały udzielone na warunkach rynkowych (oprocentowanie zmienne oparte o EURIBOR / WIBOR plus marża).

29.2.2 Otrzymane pożyczki

Na dzień 31 marca 2024 roku Spółka nie posiadała pożyczek otrzymanych.

30. Instrumenty finansowe

30.1. Wartość bilansowa

Spółka w pozycji aktywów finansowych nie wykazuje dzieł sztuki (61 tys. zł), w należnościach z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych nie uwzględnia należności budżetowych i czynnych rozliczeń międzyokresowych, natomiast w pozycji zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych nie uwzględnia zobowiązań kontraktowych, zobowiązań z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, świadczeń urlopowych i kar konwencjonalnych.

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 na dzień 31 marca 2024 roku (badane)

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Rachunkowość zabezpieczeń wyceniana w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Ogółem
Aktywa finansowe trwałe:	10 028	1 866	0	61 400	73 294
Akcje i udziały pozostałe	10 028	0	0	0	10 028
Inne długoterminowe aktywa finansowe	0	1 866	0	0	1 866
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	0	0	0	61 400	61 400
Aktywa finansowe obrotowe:	5 584	163 741	0	63 059	232 384
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	5 584	110 474	0	0	116 058
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	0	0	0	63 059	63 059
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	19 069	0	0	19 069
Pozostałe aktywa finansowe	0	34 198	0	0	34 198
Zobowiązania krótkoterminowe:	0	0	461 369	0	461 369
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	0	0	250 086	0	250 086
Bieżąca część kredytów bankowych i pożyczek	0	0	211 282	0	211 282
Razem	15 612	165 607	-461 369	124 458	-155 691

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 na dzień 31 marca 2023 roku (przekształcone, niebadane)

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Rachunkowość zabezpieczeń wyceniana w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Ogółem
Aktywa finansowe trwale:	0	36 811	0	23 113	59 923
Inne długoterminowe aktywa finansowe	0	36 811	0	0	36 811
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	0	0	0	23 113	23 113
Aktywa finansowe obrotowe:	5 126	147 496	0	0	152 622
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	5 126	122 088	0	0	127 214
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	25 157	0	0	25 157
Pozostałe aktywa finansowe	0	250	0	0	250
Zobowiązania finansowe długoterminowe:	0	0	170 652	578	171 230
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	0	0	170 652	0	170 652
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	0	0	0	578	578
Zobowiązania krótkoterminowe:	0	0	280 089	6 877	286 966
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	0	0	243 820	0	243 820
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	0	0	0	6 877	6 877
Bieżąca część kredytów bankowych i pożyczek	0	0	36 269	0	36 269
Razem	5 126	184 306	-450 741	15 658	-245 651

30.2. Wartość godziwa

Wartość bilansowa instrumentów finansowych nie odbiega w sposób istotny od ich wartości godziwej.

Spółka na moment bilansowy przeprowadziła analizę kredytów pod kątem ich wyceny do wartości godziwej. Wartość zobowiązań kredytowych wycenionych w zamortyzowanym koszcie nie odbiega w istotny sposób od ich wartości godziwej biorąc pod uwagę aktualnie dostępne warunki finansowania, w szczególności marże kredytowe oferowane na rynku.

Hierarchia wartości godziwej

Poniższa nota prezentuje ujawnienia dotyczące wyłącznie instrumentów finansowych wycenianych w bilansie według wartości godziwej na dzień:

Na dzień 31 marca 2024 (badane):

Kategorie instrumentów finansowych	Poziom 2	Poziom 3
Akcje i udziały nienotowane na giełdzie	0	10 028
Należności długoterminowe	5	0
Inne długoterminowe aktywa finansowe	1 861	0
Należności z tytułu instrumentów pochodnych	124 458	0
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	34 198	0
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	250 086	0
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	211 282	0
Razem	-300 846	10 028

Na dzień 31 marca 2023 (przekształcone, niebadane):

Kategorie instrumentów finansowych	Poziom 2	Poziom 3
Akcje i udziały nienotowane na giełdzie	0	9 331
Należności długoterminowe	12	0
Inne długoterminowe aktywa finansowe	36 811	0
Należności z tytułu instrumentów pochodnych	23 113	0
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	250	0
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	243 820	0
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	206 920	0
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów	7 455	0
Razem	-398 010	9 331

Metody ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych**Poziom I**

Wycena oparta o dane w pełni obserwowalne (kwotowania aktywnego rynku)

Do poziomu I Spółka kwalifikuje akcje, papiery dłużne notowane na GPW.

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 marca 2024 roku Spółka nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej kwalifikowanych do poziomu I (w 2023 roku: nie występowały).

Poziom II

Zawiera dane wejściowe inne, niż pochodzące z aktywnego rynku, które jednak są obserwowalne. Ten poziom obejmuje następujące możliwe źródła informacji i dane:

- notowania dla podobnych aktywów i pasywów pochodzące z aktywnego rynku;
- notowania dla takich samych albo podobnych aktywów i pasywów z rynków, które nie są aktywne;
- rynki inne niż rynki notowane, będące jednak rynkami obserwowalnymi (stopy procentowe, spready kredytowe itp.);
- inne rynkowo potwierdzone informacje.

Do poziomu II Spółka kwalifikuje należności lub zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych, należności, pozostałe aktywa/zobowiązania finansowe, jak udzielone pożyczki.

Wartość godziwa instrumentów pochodnych ustalana jest na podstawie modeli wyceny instrumentów finansowych przy zastosowaniu ogólnie dostępnych kursów walutowych (31.03.2023: kurs EUR- 4,6755; 31.03.2022: kurs EUR – 4,6525) i stóp procentowych (1M -12 M WIBID, 1M-12M EURIBOR). Wskaźniki zmienności kursów walut pozyskiwane są z serwisów Reuters lub Bloomberg.

Kursy po jakich są zawierane opcje walutowe zaprezentowano w nocie nr 31.3.1

Poziom III

Do poziomu trzeciego zalicza się wszelkie wyceny oparte na danych o charakterze nieobserwowalnym, stosowany jest wówczas, gdy nie można pozyskać informacji z dwóch pierwszych poziomów wyceny.

Do poziomu III zakwalifikowane są udziały posiadane w spółkach nienotowanych, dla których nie jest możliwe wiarygodne ustalenie ich wartości godziwej. Dla spółek tych nie istnieją aktywne rynki ani nie odnotowano porównywalnych transakcji na tego typu walorach.

W okresie sprawozdawczym nie miało miejsca przekwalifikowanie, ani przesunięcie instrumentów finansowych między poszczególnymi poziomami (w okresie porównawczym: nie występowało).

Zmiany wartości godziwej	31.03.2024 (badane)	31.03.2023 (przekształcone, niebadane)
Stan na początek okresu	9 331	4 611
Zakup	698	9 331
Odpisy aktualizujące	0	4 609
Sprzedaż	0	3
Stan na koniec okresu	10 028	9 331

30.3. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat dotyczących instrumentów finansowych ujęte w rachunku zysków i strat

31.03.2024 (badane)

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat (w tym przychody i koszty odsetkowe)	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Instrumenty zabezpieczające	Ogółem
Przychody/(koszty) z tytułu odsetek	1 754	-12 763	0	-11 009
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	-13 838	26 509	0	12 671
(Utworzenie)/rozwiązanie odpisów aktualizujących	81	-432	0	-351
Dywidendy	3 722	0	0	3 722
Zyski z realizacji instrumentów finansowych	0	0	11 133	11 133
Ogółem zysk/(strata) netto	-8 282	13 314	11 133	16 166

31.03.2023 (przekształcone, niebadane)

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat (w tym przychody i koszty odsetkowe)	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Ogółem
Przychody/(koszty) z tytułu odsetek	0	1 578	-6 997	-5 419
Zyski/(straty) z tytułu sprzedaży udziałów	-4 250	0	0	-4 840
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	0	-463	1 016	1 143
(Utworzenie)/rozwiązanie odpisów aktualizujących	-5 095	2	-341	-5 435
Dywidendy	0	4 200	0	4 200
Ogółem zysk/(strata) netto	-9 345	5 317	-6 322	-10 350

Spółka do pozycji „Przychody/(koszty) z tytułu odsetek” nie ujmuje odsetek budżetowych oraz odsetek od leasingu (wyłączone z zakresu klasyfikacji i wyceny MSSF 9).

31. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

31.1. Zastosowane kursy walutowe oraz stopy procentowe

Poniższa tabela przedstawia zastosowane w sprawozdaniu finansowym wyjściowe stopy procentowe do badania wrażliwości na zmiany:

Rodzaj stopy %	%
Na 31.03.2024:	
1M WIBOR	5,8300
1M EURIBOR	3,8550
SOFR	5,3500
ESTR	3,8990
Na 31.03.2023:	
1M WIBOR	6,8400
1M EURIBOR	2,9150
3M EURIBOR	3,0380
1M LIBOR USD	4,8600

Poza instrumentami pochodnymi, do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty bankowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Spółka zawiera również transakcje z udziałem instrumentów pochodnych, przede wszystkim zerokosztowe strategie opcyjne. Celem tych transakcji jest zarządzanie ryzykiem walutowym powstającym w toku działalności Spółki. Zasadą stosowaną przez Spółkę obecnie i przez cały okres objęty sprawozdaniem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi, poza korzystaniem z usług faktoringu dla wybranych należności handlowych.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. W stosowanych metodach nie nastąpiły żadne zmiany w stosunku do poprzedniego okresu.

Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych. Zasady rachunkowości Spółki dotyczące instrumentów pochodnych zostały omówione w nocie 6.16 i 6.17.

31.2. Ryzyko stopy procentowej

Spółka nie posiada instrumentów zabezpieczających przed ryzykiem stóp procentowych.

Instrumenty finansowe Spółki, które nie zostały ujęte w poniższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

Umowy leasingowe, w których stopa dyskonta została wyliczona w oparciu o długoterminowe obligacje Skarbu Państwa tylko w niewielkim stopniu są wrażliwe na zmienność stóp procentowych. Do umów tych zalicza się umowy wieczystego użytkowania gruntów oraz jedną z umów leasingu urządzeń.

Spółka dokonuje analizy ryzyka stopy procentowej dla długoterminowego leasingu finansowego oraz długoterminowych kredytów obrotowych.

Ryzyko stopy procentowej - wrażliwość na zmiany

Wartość bilansowa instrumentów finansowych Spółki narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe:

31 marca 2024 - Oprocentowanie zmienne

Kategoria instrumentu finansowego	do 1 roku	1 do 2 lat	2 do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Udzielone pożyczki	31 517	1 060	801	0	33 378
Kredyty bankowe	211 282	0	0	0	211 282
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 782	1 792	3 080	28 202	34 856

31 marca 2023 - Oprocentowanie zmienne

Kategoria instrumentu finansowego	do 1 roku	1 do 2 lat	2 do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Udzielone pożyczki	200	34 119	1 752	0	36 071
Kredyty bankowe	36 269	170 652	0	0	206 920
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 941	1 757	4 812	27 344	35 854

Efektywna stopa procentowa dla kredytów zaciągniętych przez Spółkę wynosiła na dzień 31 marca 2024 roku 5,65 % (31.03.2023: 5,61 %)

Dla zobowiązań o zmiennej stopie procentowej na dzień 31 marca 2024 roku założono wzrost/spadek ich oprocentowania w skali roku w punktach % (p.p.) – dla WIBOR obniżka o 1 pkt %.

Na dzień 31 marca 2023 roku założono wzrost/spadek ich oprocentowania w skali roku w punktach % (p.p.) – dla LIBOR obniżka o 0,6 pkt %, EURIBOR wzrost o 0,5 pkt % oraz dla WIBOR obniżka o 0,5 pkt %.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników w związku z zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej.

Zobowiązania kredytowe i leasingowe	Wartości narażone na ryzyko	Zmiana punktów % (p.p.)	Wpływ na wynik finansowy brutto
31.03.2024			
Leasing finansowy PLN	369	-1,0	4
31.03.2023			
Leasing finansowy PLN	373	-0,50	2
Kredyt długoterminowy EUR	142 603	+0,50	-713
Kredyt długoterminowy PLN	27 799	-0,50	139
Kredyt długoterminowy USD	250	-0,60	2

Dla analizy wrażliwości na zmiany stopy procentowej dla rachunkowości zabezpieczeń przyjęto średnio obniżkę stopy WIBOR o 1 pkt % (p.p.), wzrost stopy EURIBOR o 0,5 pkt % (p.p.).

FX Opcje	Wartości narażone na ryzyko	Zmiana punktów % (p.p.)	Koszt zabezpieczenia
31.03.2024			
3M_WIBOR	124 458	-1,0	11 162
3M_EURIBOR	124 458	-0,5	- 2 940
31.03.2023			
3M_WIBOR	15 658	-0,5	5 801
3M_EURIBOR	15 658	+0,5	5 545

31.3. Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji sprzedaży. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez Spółkę sprzedaży lub zakupów w walutach innych, niż jej waluta funkcjonalna. Około 88 % zawartych przez Spółkę transakcji sprzedaży wyrażonych jest w walutach innych, niż waluta sprawozdawcza Spółki. Spółka stara się negocjować warunki zabezpieczających instrumentów pochodnych w taki sposób, by odpowiadały one warunkom zabezpieczanej pozycji i zapewniały dzięki temu maksymalną skuteczność zabezpieczenia.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto w związku ze zmianą wartości godziwej aktywów i zobowiązań pieniężnych na racjonalnie możliwe wahania kursu EUR i USD (łącznie) przy założeniu niezmienności innych czynników.

Parametry przyjęte w zaprezentowanej analizie wrażliwości zostały ustalone w oparciu o dostępne prognozy rynkowe dotyczące kształtowania się tych parametrów w okresie najbliższych 12 miesięcy.

Do analizy przyjęto następujące założenia zmiany kursów walut: dla danych na dzień 31 marca 2024 roku przyjęto wzrost/spadek kursu EUR o 5% (4,3009; wzrost 4,5159; spadek 4,0859) , wzrost / spadek kursu waluty USD o 5% (3,9886; 4,1880; 3,7892), dla danych na dzień 31 marca 2023 roku przyjęto wzrost/ spadek kursu EUR o 5% (4,6755; wzrost 4,9093; spadek 4,4417) , wzrost / spadek kursu waluty USD o 5% (4,2934; 4,5081; 4,0787).

FX Opcje	Wartości narażone na ryzyko	Procentowa zmiana kursów	Kapitał rezerwowany z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Koszt zabezpieczenia
31.03.2024				
EUR/PLN	124 458	+5%	-46 333	7 589
EUR/PLN	124 458	-5%	46 333	- 1 270
31.03.2023				
EUR/PLN	15 658	+5%	-31 489	-8 904
EUR/PLN	15 658	-5%	38 978	-6 124

	Wartości narażone na ryzyko w walucie EUR przeliczone na PLN	Wartości narażone na ryzyko w walucie USD przeliczone na PLN	Procentowa zmiana kursów	Wpływ na wynik finansowy brutto
31.03.2024				
Należności z tyt. dostaw i usług	118 805	24	+5%	5 943
Pożyczki udzielone	33 454	0	+5%	1 673
Środki pieniężne	14 548	24	+5%	732
Należności z tytułu leasingu	275	0	5%	14
Zobowiązania z tyt. dostaw i	-10 869	-229	+5%	-9 077
Kredyty bankowe	-117 030	-906	+5%	-5 987
Razem wpływ wzrostu	-130 793	-1 087		-6 702
Należności z tyt. dostaw i usług	118 805	24	-5%	-5 943
Pożyczki udzielone	33 454	0	-5%	-1 673
Środki pieniężne	14 548	24	-5%	-732
Należności z tytułu leasingu	275	0	-5%	-14
Zobowiązania z tyt. dostaw i	-10 869	-229	-5%	9 077
Kredyty bankowe	-117 030	-906	-5%	5 987
Razem wpływ wzrostu	-130 793	-1 087		6 702

	Wartości narażone na ryzyko w walucie EUR przeliczone na PLN	Wartości narażone na ryzyko w walucie USD przeliczone na PLN	Procentowa zmiana kursów	Wpływ na wynik finansowy brutto
31.03.2023				
Należności z tyt. dostaw i usług	126 899	162	+5%	6 353
Pożyczki udzielone	35 590	0	+5%	1 780
Środki pieniężne	14 997	1 707	+5%	835
Należności z tytułu leasingu	364	0	5%	18
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	-162 097	-1 102	+5%	-8 160
Kredyty bankowe	-157 917	-250	+5%	-7 858
Razem wpływ wzrostu kursów	-141 174	517		- 7 032
Należności z tyt. dostaw i usług	126 899	162	-5%	-6 353
Pożyczki udzielone	35 590	0	-5%	-1 780
Środki pieniężne	14 997	1 707	-5%	-835
Należności z tytułu leasingu	364	0	-5%	-18
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	-162 097	-1 102	-5%	8 160
Kredyty bankowe	-157 917	-250	-5%	7 858
Razem wpływ wzrostu kursów	-141 174	517		7 032

31.3.1 Pochodne instrumenty finansowe

Wartość godziwa instrumentów pochodnych	31.03.2024 (badane)	31.03.2023 (przekształcone, niebadane)
Długoterminowe należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	61 400	23 113
Krótkoterminowe należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	63 059	0
Razem	124 458	23 113
Długoterminowe zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	0	578
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	0	6 877
Razem	0	7 455

Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym

Podstawową metodą zarządzania ryzykiem walutowym są strategie zabezpieczające wykorzystujące instrumenty pochodne. Spółka stosuje do zabezpieczenia przyszłych transakcji walutowych symetryczne strategie opcyjne (opis w nocie 6.16.)

Wpływ instrumentów pochodnych na sprawozdania

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 marca 2024 roku Spółka osiągnęła następujący wynik na instrumentach pochodnych:

Wpływy z instrumentów pochodnych na wynik okresu	od 01.04.2023 do 31.03.2024 (badane)	od 01.04.2022 do 31.03.2023 (niebadane)	od 01.01.2022 do 31.03.2023 (przekształcone)
Wpływy na przychody ze sprzedaży	11 133	0	0
Razem	11 133	0	0

Wynik z realizacji instrumentów pochodnych stanowiących rachunkowość zabezpieczeń w kwocie 11 133 tys. zł, jako efektywne zabezpieczenie przychodów został zaprezentowany w pozycji „Przychodów ze sprzedaży produktów”.

Wpływy z instrumentów pochodnych na inne całkowite dochody	od 01.04.2023 do 31.03.2024 (badane)	od 01.04.2022 do 31.03.2023 (niebadane)	od 01.01.2022 do 31.03.2023 (przekształcone, niebadane)
Zyski/Straty z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających w okresie	101 882	67 847	34 582
Kwoty przeklasyfikowane z kapitału rezerwowego z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych do przychodów ze sprzedaży	-12 207	-11 423	-11 423
Zyski/Straty z tytułu wyceny wartości czasowej opcji	18 052	19 461	22 467
Kwoty przeklasyfikowane z kosztu zabezpieczenia do przychodów ze sprzedaży	1 074	11 423	11 423
Razem	108 801	87 308	57 049

Rachunkowość zabezpieczeń

Jednym ze strategicznych celów Spółki jest minimalizacja ryzyka walutowego rozumianego jako wpływ zmian kursów walutowych na przepływy pieniężne, a tym samym na wynik finansowy Spółki. Spółka w ramach Planu Finansowego, co roku prognozuje miesięczne przychody i wydatki w walutach obcych otrzymując finalnie szereg prognozowanych ekspozycji netto. W celu zabezpieczenia tych prognozowanych ekspozycji przed wpływem istotnej zmiany kursu walutowego Spółka zawiera zerokosztowe symetryczne strategie opcyjne polegające na zakupie opcji put i jednoczesnej sprzedaży opcji call na tę samą ilość jednostek instrumentu bazowego. Opisana strategia eliminuje wpływ ewentualnej zmiany kursu walutowego poniżej kursu wykonania opcji put oraz powyżej kursu wykonania opcji call na wartość ekspozycji wyrażoną w PLN.

Pomiędzy pozycją zabezpieczaną a instrumentem zabezpieczającym istnieje naturalna relacja ekonomiczna oparta na zgodności ryzyka związanego z pozycją zabezpieczaną (ryzyko walutowe) a typem instrumentów zabezpieczających (opcje walutowe). Konstrukcja strategii sprawia, że jej wartość wewnętrzna jako instrumentu zabezpieczającego zmienia się w przeciwnym kierunku niż wartość pozycji zabezpieczanej.

Opis ważniejszych zasad stosowanych odnośnie rachunkowości zabezpieczeń przedstawiony został w nocie 6.16. Zgodnie z nimi zmiany wartości wewnętrznej, jak i czasowej zabezpieczających kontraktów opcyjnych zalicza się do kapitałów własnych Spółki. W momencie realizacji zabezpieczanego przychodu ze sprzedaży zmiany wartości godziwej instrumentów zabezpieczających ujmowane są w bieżącym wyniku finansowym.

Nie rzadziej niż na dzień rozpoczęcia zabezpieczenia oraz na koniec każdego okresu sprawozdawczego, dokonuje się oceny efektywności prospektywnej porównując skumulowaną zmianę wartości wewnętrznej opcji zabezpieczających do skumulowanej zmiany wartości przyszłych przepływów.

Na koniec każdego miesiąca dokonuje się pomiaru efektywności zabezpieczania - efektywność retrospektywna – porównując skumulowaną zmianę wartości wewnętrznej opcji zabezpieczających ustanowionych powiązań w ramach rachunkowości zabezpieczeń do skumulowanej zmiany wartości przyszłych przepływów pieniężnych oszacowaną na podstawie danych dotyczących rynku walutowego z dnia wyceny.

Spółka szacuje wskaźnik zabezpieczenia na poziomie 1. Wartość współczynnika wynika bezpośrednio ze strategii zarządzania ryzykiem, zgodnie z którą Spółka szacuje prognozowane przepływy, a następnie część z nich zabezpiecza strategią opcyjną w proporcji 1:1. MSSF 9 wymaga, aby zabezpieczenie było efektywne. Nieefektywność zabezpieczenia oznacza stopień w jakim zmiany wartości godziwej lub przepływów pieniężnych związanych z instrumentem zabezpieczającym są większe lub mniejsze niż te związane z pozycją zabezpieczaną. Podstawowe źródła nieefektywności rachunkowości zabezpieczeń stanowią:

- niedopasowanie terminów pieniężnych
- niedopasowanie terminów zapadalności
- niedopasowanie wartości nominalnych zabezpieczenia i pozycji zabezpieczanej.

Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających

Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych składający się z Kapitału rezerwowego z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych i Kosztu zabezpieczenia przedstawiono w punkcie 22.3. dodatkowych not objaśniających.

Wartość godziwa kontraktów walutowych

Na dzień 31 marca 2024 roku wartość godziwa otwartych pozycji w instrumentach pochodnych wyniosła 124 458 tys. zł i w wysokości 89 617 tys. zł została ujęta w kapitale z aktualizacji pochodnych instrumentów finansowych jako wartość wewnętrzna, natomiast kwota 34 841 tys. zł została ujęta jako wartość czasowa w pozycji koszt zabezpieczenia. Wartość wyceny skorygowana o podatek odroczoney i zaprezentowana w kapitałach wyniosła 100 811 tys. zł.

Spółka ujmuje w jednostkowym sprawozdaniu finansowym rachunkowość zabezpieczeń zbieżną z wycenami bankowymi i prezentuje ją jako należność lub zobowiązanie.

Poniższa tabela zawiera zbiorcze dane dotyczące wartości godziwych i terminy rozliczeń, a także zbiorcze informacje dotyczące kwoty (wielkości) będącej podstawą przyszłych płatności oraz ceny realizacji efektywnych kontraktów terminowych. Terminy rozliczeń są zbieżne z terminami, w których kwoty odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny z tytułu tych transakcji zostaną odniesione do rachunku zysków i strat.

Waluta	Kwota w walucie	Typ transakcji	Data zawarcia	Data realizacji	Kurs terminowy	Nazwa Banku	Wartość godziwa
EUR	20 000	Opcja Put	09.2021	07-08.2024	4,6000	PKO BP S.A.	5 389
EUR	20 000	Opcja Call	09.2021	07-08.2024	5,0970	PKO BP S.A.	-1
EUR	21 000	Opcja Put	11.2021	10-11.2024	4,9500	PKO BP S.A.	12 128
EUR	21 000	Opcja Call	11.2021	10-11.2024	5,4100	PKO BP S.A.	-2
EUR	35 000	Opcja Put	04.2022	02-04.2025	5,2000	PKO BP S.A.	26 502
EUR	35 000	Opcja Call	04.2022	02-04.2025	6,1000	PKO BP S.A.	-2
EUR	18 000	Opcja Put	07.2022	05-06.2025	5,4000	PKO BP S.A.	16 379
EUR	18 000	Opcja Call	07.2022	05-06.2025	5,9200	PKO BP S.A.	-12
EUR	27 000	Opcja Put	09.2022	07-09.2025	5,3000	PKO BP S.A.	21 344
EUR	27 000	Opcja Call	09.2022	07-09.2025	5,7320	PKO BP S.A.	-81
EUR	76 000	Opcja Put	09.2023	09.2025-03.2026	4,6800	PKO BP S.A.	17 912
EUR	76 000	Opcja Call	09.2023	09.2025-03.2026	5,0500	PKO BP S.A.	-2 338
Razem						PKO BP S.A.	97 218
EUR	30 000	Opcja Put	07.2021	04-06.2024	4,6000	mBank S.A.	8 075
EUR	30 000	Opcja Call	07.2021	04-06.2024	4,9490	mBank S.A.	-1
EUR	13 000	Opcja Put	09.2021	09.2024	4,7000	mBank S.A.	4 648
EUR	13 000	Opcja Call	09.2021	09.2024	5,2100	mBank S.A.	-6
EUR	26 000	Opcja Put	01.2022	11.2024-01.2025	4,9500	mBank S.A.	14 547
EUR	26 000	Opcja Call	01.2022	11.2024-01.2025	5,5000	mBank S.A.	-23
Razem						mBank S.A.	27 240

Ryzyka związane z terminowymi kontraktami walutowymi to ryzyka stopy procentowej, kursu walutowego oraz niewypłacalności drugiej strony transakcji. Ryzyko kredytowe jest jednak ograniczone, gdyż drugą stroną transakcji są banki o wysokim standingu finansowym.

31.4. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe rozumiane jest jako możliwość niewywiązania się dłużników Spółki ze zobowiązań i jest związane z trzema głównymi obszarami:

- wiarygodnością kredytową klientów, z którymi zawierane są transakcje sprzedaży produktów,
- wiarygodnością kredytową instytucji finansowych, z którymi zawierane są transakcje zabezpieczające, a także tych, w których lokowane są wolne środki pieniężne,

- kondycją finansową spółek zależnych – pożyczkobiorców.

Źródła ekspozycji na ryzyko kredytowe Spółki stanowią:

- środki pieniężne i lokaty bankowe,
- instrumenty pochodne,
- należności z tytułu dostaw i usług,
- udzielone pożyczki,
- udzielone gwarancje i poręczenia.

Wszystkie podmioty, którym Spółka powierza środki pieniężne oraz zawiera transakcje w instrumentach pochodnych, działają w sektorze finansowym. Analiza ekspozycji na ten rodzaj ryzyk wykazała, że są to wyłącznie banki o wysokim ratingu, dysponujące odpowiednim kapitałem własnym oraz silną i ustabilizowaną pozycją rynkową. Ryzyko kredytowe z tego tytułu jest dodatkowo mitygowane poprzez utrzymywanie odpowiedniego poziomu koncentracji w poszczególnych bankach, z którymi współpracuje Spółka.

Ryzyko kredytowe związane jest z także z wiarygodnością kredytową i wypłacalnością klientów, z którymi Spółka zawiera transakcje sprzedaży. W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego dotyczącego należności od odbiorców.

W Spółce funkcjonuje procedura przyznawania kontrahentom limitów kredytu kupieckiego i określenie formy jego zabezpieczenia. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom weryfikacji. Następnie uruchomiane są procedury ubezpieczenia danego klienta w ramach zawartych polis ubezpieczenia należności.

Praktycznie wszystkie należności z tytułu dostaw i usług, z wyjątkiem należności od jednostek powiązanych, są ubezpieczone, bądź zabezpieczone akredytywami lub gwarancjami bankowymi z tytułu tzw. centralnego regulowania płatności. W indywidualnych przypadkach możliwa jest współpraca z klientami na podstawie limitów wewnętrznych, których wielkość każdorazowo wymaga akceptacji Zarządu. Wysokość przyznawanego przez Zarząd limitu wewnętrznego uzależniona jest od indywidualnej oceny sytuacji finansowej klienta, dotychczasowej moralności płatniczej, oceny bieżących relacji biznesowych oraz potencjału przyszłej współpracy.

Dodatkowo należności kontrahentów są regularnie monitorowane przez służby handlowe i finansowe. W przypadku wystąpienia należności przeterminowanych następuje wstrzymanie sprzedaży i uruchamiana jest procedura windykacji należności.

Kwota maksymalnej ekspozycji na ryzyko kredytowe, w przypadku należności handlowych od jednostek pozostałych, jest ograniczona do wysokości przyznanych limitów wewnętrznych, franszyzy i udziału własnego określonych w warunkach polisy ubezpieczenia należności.

Umowy ubezpieczenia należności są traktowane jako integralna część umowy instrumentu finansowego. Spółka dokonując szacunku oczekiwanych strat kredytowych na należności handlowe uwzględnia przyszłe przepływy pieniężne wynikające z umowy ubezpieczenia. W związku z powyższym ryzyko kredytowe związane z danym kontrahentem jest zastępowane ryzykiem kredytowym ubezpieczyciela dlatego też w ocenie Spółki ryzyko kredytowe wynikające z koncentracji tj. posiadania należności wobec pojedynczego kontrahenta o wartości przekraczającej 10% całego salda należności handlowych jest niewielkie.

Na dzień 31 marca 2024 roku oszacowana kwota maksymalnej ekspozycji kredytowej Spółki wyniosła 28 743 tys. zł (na 31 marca 2023 roku 18 468 tys. zł) i została skalkulowana jako suma należności w ramach przyznanych limitów wewnętrznych, zaś w przypadku należności ubezpieczonych, jako suma udziału własnego, który zostałby potrącony przez ubezpieczyciela w przypadku zaistnienia wypadku szkodowego.

Spółka ze względu na bardzo wysoki historyczny i aktualny stopień ściągальności należności stosuje uproszczony model tworzenia odpisów aktualizujących. Obejmuje nim należności przeterminowane powyżej 180 dni w 50% oraz przeterminowane powyżej 360 dni w 100% ich wartości brutto. Niezależnie od ilości dni przeterminowania, Grupa obejmuje odpisem aktualizującym każdą należność, której ściągальność staje się wątpliwa na skutek pogorszenia relacji z danym klientem, utrudnionym kontaktem oraz decyzją o rozpoczęciu procesu windykacji należności.

Poniższa tabela prezentuje wiekowanie należności przeterminowanych oraz wysokość utworzonego odpisu aktualizującego.

Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane (brutto) z podziałem na należności niespłacone w okresie:

Należności niespłacone w okresie	31.03.2024 (badane)	31.03.2023 (przekształcone, niebadane)
a) do jednego miesiąca	16 629	13 355
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	6 237	2 674
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	756	558
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	649	530
e) powyżej 1 roku	6 415	5 822
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem (brutto)	30 686	22 938
Odpis aktualizujący należności	6 856	6 464
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem (netto)	23 830	16 474

W przypadku udzielonych pożyczek, Spółka na bieżąco monitoruje sytuację finansową dłużników. Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe z tytułu udzielonych pożyczek wyniosła na koniec okresu sprawozdawczego 35 325 tys. zł była równa saldowi należności z tytułu pożyczek na dzień 31 marca 2024 roku zaprezentowanych w nocie 29.2 oraz nocie 16.2.

31.5. Ryzyko związane z płynnością

Spółka narażona jest na ryzyko płynności wynikające z relacji zobowiązań krótkoterminowych do aktywów obrotowych. Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty bankowe i pożyczki oraz umowy leasingu oraz umowy faktoringu pełnego.

W celu ograniczenia ryzyka utraty płynności, Spółka utrzymuje odpowiednią ilość środków pieniężnych, a także zawiera umowy o linie kredytowe, które służą jako dodatkowe zabezpieczenie płynności. Do finansowania zakupów inwestycyjnych Spółka wykorzystuje środki własne lub długoterminowe umowy leasingu, zapewniając odpowiednią trwałość struktury finansowania dla tego rodzaju aktywów. Zarządzanie płynnością wspomagane jest przez system raportowania prognoz płynności obowiązujący w Spółce.

W zakończonym okresie sprawozdawczym, Zarząd Spółki dostrzegając ryzyko utraty bezpieczeństwa płynności finansowej Spółki Dominującej i spółek zależnych, spowodowane istotnym pogorszeniem jej sytuacji finansowej na skutek kryzysu w branży meblarskiej oraz istotnego wzrostu kosztów działalności, podjął działania mające na celu renegowację warunków umów kredytowych ze wszystkimi bankami finansującymi Grupę FORTE.

Efektom wielostronnych ustaleń jest wypracowanie Umowy Wspólnych Warunków, której zawarcie planowane jest w lipcu 2024 roku. Na mocy tejże umowy wszystkie kredyty obrotowe Grupy FORTE zostaną zamienione na kredyty terminowe w walucie wykorzystania EUR z ostatecznym terminem ich zapadalności do dnia 31 marca 2027 roku oraz harmonogramem proporcjonalnego obniżania ekspozycji kredytowej we wszystkich bankach finansujących począwszy od II kwartału roku obrotowego 2024-2025. Podpisanie Umowy Wspólnych Warunków, pomimo wzrostu kosztów finansowania zewnętrznego, zapewni Grupie FORTE stabilność finansowania na okres kolejnych 3 lat, eliminując jednocześnie ryzyko utraty płynności finansowej Grupy w tak trudnym dla branży meblarskiej okresie.

Tabela poniżej przedstawia instrumenty finansowe Spółki na dzień 31 marca 2024 roku oraz na dzień 31 marca 2023 wg daty ich zapadalności na podstawie umownych płatności. Terminy płatności zobowiązań z tytułu dostaw i usług zostały zaprezentowane w nocie 26.

31 marca 2024 (badane)

Kategoria instrumentu finansowego	do 1 roku	1 do 2 lat	2 do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Kredyty bankowe	211 282	0	0	0	211 282
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 782	1 792	3 080	28 202	34 856
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	277 427	0	0	0	277 427
Razem	490 491	1 792	3 080	28 202	523 566
Odsetki od leasingu	1 583	1 399	3 286	41 603	47 870

31 marca 2023 (przekształcone, niebadane)

Kategoria instrumentu finansowego	do 1 roku	1 do 2 lat	2 do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Kredyty bankowe	36 269	170 653	0	0	206 921
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 941	1 757	4 812	27 344	35 854
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	273 553	0	0	0	275 071
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	6 877	578	0	0	7 455
Razem	320 157	172 987	4 812	27 344	525 300
Odsetki od leasingu	1 658	1 453	3 435	41 137	47 683

31.6. Ryzyko klimatyczne

Identyfikacji ryzyk fizycznych związanych z klimatem dokonano na podstawie dokumentu przyjętego uchwałą nr 67 Rady Ministrów z dnia 16 lipca 2019 r. w sprawie przyjęcia „Polityki ekologicznej państwa 2030 – strategii rozwoju w obszarze środowiska i gospodarki wodnej” (Dz. U. z dnia 6 września 2019 r., poz. 794). Stanowią one podstawę pozostałych, określonych ryzyk, istotnych dla Grupy Kapitałowej FORTE.

Mając na uwadze fakt, że spółki należące do Grupy Kapitałowej realizują jednolity kierunek działalności oraz są powiązane procesowo (w szczególności TANNE Sp. z o.o.) należy uznać, że ryzyka dotyczące Spółki są jednakowe jak dla spółek Grupy Kapitałowej FORTE. Jednocześnie na uwagę zasługuje fakt, że profil prowadzonej działalności nie należy do sektorów najbardziej dotkniętych skutkami zmian klimatu.

Niemniej jednak w poniższej tabeli przedstawiono wykaz ryzyk klimatycznych uznanych za istotne dla organizacji.

Ryzyko	Zagrożenie / szansa	Horyzont czasowy	Zarządzanie
Ryzyka fizyczne (nagłe i długotrwałe)			
Wzrost średniej temperatury	Zagrożenie zmianą bioróżnorodności, okresów wegetacyjnych i wywołanie nagłych zjawisk pogodowych	krótki-średni-długookresowy	Polityka zarządzania opiera się na "zasadach prewencji" tj. podejmowaniu działań które mają na celu zapobieganiu zmianom klimatu oraz stosowaniu "działań adaptacyjnych" - rozwiązań łagodzących skutki określonych ryzyk
Nagle zjawiska pogodowe, takie jak: wiatry, huragany, nawalne deszcze, susze lub powódzie	Zagrożenie występujące na terenie całego kraju, również w województwach podlaskim i mazowieckim powodują coraz częstsze i dłuższe fale upałów, które na przemian z nawalnymi deszczami będą skutkować podtopieniami miejskimi, zagrożeniami dla sieci energetycznych i wodno-kanalizacyjnych oraz skutkować niedoborami wody.	krótki-średni-długookresowy	
Zmiana składu gatunkowego drzewostanów oraz osłabienie ich kondycji	Zagrożenie osłabieniem drzewostanu obserwowane na terenie całego kraju, głównie w woj. pomorskim i śląskim powoduje że drzewa są bardziej podatne na uszkodzenia powodowane wiatrem. Jednocześnie szansą jest możliwość pozyskanie drewna z wyłomów	krótki-średni-długookresowy	
Ryzyka związane z regulacjami prawa			
Regulacje dotyczące gospodarki o obiegu zamkniętym	Zagrożenie niedostosowanie prawa do zasad gospodarki obiegu zamkniętego powoduje spowolnienie działań mających na celu ograniczanie zmian klimatu	krótki-średni-długookresowy	Prowadzenie działań w zgodzie z zasadami gospodarki obiegu zamkniętego (GOZ) jest wpisane w politykę Grupy FORTE. Od kilku lat wdrażamy i doskonalimy działania dążące do redukcji odpadów i efektywnego ich wykorzystania (odzysku) w sposób najmniej uciążliwy dla środowiska. Częsta zmienność regulacje prawnych i coraz bardziej rygorystyczne wymogi, są na bieżąco monitorowane i wdrażane w celu zachowania zgodności.
Rozbieżność prawa Europejskiego z prawem polskim w zakresie emisji gazów cieplarnianych i jej ograniczania	Zagrożenie niedostosowania prawa polskiego do dynamicznych zmian w prawie Europejskim w zakresie emisji gazów cieplarnianych bądź niespójność wymogów, skutkuje brakiem możliwości planowania długookresowych działań mających na celu ograniczanie emisji gazów cieplarnianych	krótki-średni-długookresowy	Zarządzanie systemem EU_ETS podlega bieżącemu nadzorowi i doskonaleniu. Wewnętrzne procesy są pod szczególnym nadzorem w szczególności w zakresie zmiennych, często niespójnych wymogów w zakresie spełniania kryteriów zrównoważonego rozwoju.

Ryzyka technologiczne i techniczne

<p>Emisyjność instalacji energetycznych</p>	<p>Zagrożenie utrzymaniem się wysokich cen energii ze źródeł odnawialnych, powodowane przewagą energii ze spalania paliw kopalnych. Zagrożenie - emisja gazów cieplarnianych powodująca zmiany klimatyczne z instalacji spalania paliw Szansa - rozwój i pozyskanie energii ciepłej z odpadów (GOZ)</p>	<p>krótki-średni-długookresowy</p>	<p>Zgodnie z Polityką Grupy FORTE realizowane są i planowane w horyzoncie długofalowym - działania mające na celu zarówno ograniczenie zużycia energii jak i jej pozyskanie ze źródeł odnawialnych.</p>
<p>Odporność infrastruktury na nagłe zjawiska pogodowe</p>	<p>Zagrożenie uszkodzenia bądź utraty infrastruktury (budynki, budowle, infrastruktura) wskutek nagłych zjawisk pogodowych</p>	<p>krótki-średni-długookresowy</p>	<p>Podstawę zarządzania ryzykiem stanowi bieżące utrzymywanie infrastruktury w pełnej sprawności i dobrym stanie technicznym oraz funkcjonowanie procedur kryzysowych.</p>

Ryzyka rynkowe

<p>Zmieniające się preferencje klientów</p>	<p>Zagrożenie utratą klientów z powodu zmiany ich preferencji w kierunku firm i spółek skutecznie przeciwdziałających kryzysowi klimatycznemu Szansa - nowy kierunek rozwoju wyrobów o cechach przyjaznych dla środowiska</p>	<p>krótki-średni-długookresowy</p>	<p>Grupa FORTE realizuje przyjęty kierunek zarządzania środowiskowego zgodnie z normą ISO 14 000 i doskonalą procesy zgodnie z zasadami zrównoważonego rozwoju, w ramach którego realizowane są również działania mające na celu rozpoznanie preferencji klientów i wdrożenie wyrobów o niskim śladzie węglowym.</p>
<p>Wzrost cen materiałów i usług</p>	<p>Zagrożenie wzrostem kosztów surowców, materiałów i usług spowodowanym przez inne ryzyka klimatyczne</p>	<p>krótki-średni-długookresowy</p>	<p>Bieżące monitorowanie rynku i planowanie działań ograniczających negatywne skutki wzrostu cen na prowadzoną działalność</p>
<p>Współpraca z dostawcami</p>	<p>Zagrożeniem jest ograniczona baza dostawców badająca swój wpływ na środowisko. Szansą może być redukcja wpływu środowiskowego produktu poprzez wdrożenie kryteriów środowiskowych w umowach</p>	<p>krótki-średni-długookresowy</p>	<p>Realizowana jest ocena wybranych dostawców w zakresie spełniania norm i wymogów środowiskowych</p>

32. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2024 roku oraz 15 miesięcy zakończonym 31 marca 2023 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto.

Pozycja	31.03.2024 (badane)	31.03.2023 (przekształcone, niebadane)
Oprocentowane kredyty i pożyczki	211 282	206 920
Zobowiązania z tytułu leasingu	34 856	35 854
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	308 406	298 512
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19 069	25 157
Zadłużenie netto	535 476	516 130
Kapitał podstawowy	23 931	23 931
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	114 556	114 556
Pozostałe kapitały rezerwowe	123 104	34 347
Zyski zatrzymane	175 175	228 576
Kapitał razem	436 765	401 409
Kapitał i zadłużenie netto	972 241	917 539
Wskaźnik dźwigni finansowej w %	55,08	56,25

33. Transakcje z udziałem Zarządu, kluczowego kierownictwa lub członków ich najbliższych rodzin

Na dzień bilansowy nie występują.

33.1. Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę

Informacja o podmiotach posiadających powyżej 5% udziałów w kapitale jednostki została przedstawiona w nocie 22.1.

33.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Wszelkie transakcje z podmiotami powiązanymi są przeprowadzane na warunkach stosowanych przez Spółkę w relacjach z podmiotami niepowiązanymi.

33.3. Informacja o podmiotach powiązanych osobowo

MaForm Holding AG posiada 43,23% udziałów w kapitale zakładowym FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. Pan Maciej Formanowicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. posiada 100% udziałów w MaForm Holding AG.

33.4. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Spółki

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki:

Wynagrodzenie Zarządu, w tym:	Okres 12 miesięcy bieżącego roku	Okres 15 miesięcy poprzedniego roku
w przedsiębiorstwie Emitenta	12 615	11 002
Maciej Formanowicz*	9 224	4 358
Maria Małgorzata Florczuk	952	1 649
Mariusz Jacek Gazda	798	1 649
Andreas Disch	856	1 784
Walter Stevens	785	1 562

z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych:	397	765
Maciej Formanowicz	242	765
Mariusz Jacek Gazda	155	0

Kwota wynagrodzenia Pana Macieja Formanowicza obejmuje wynagrodzenie z tytułu powołania za okres pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki FORTE S.A., odszkodowania należne do dnia sporządzenia bilansu: z tytułu zaprzestania pełnienia funkcji w Zarządzie zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej 19/2023, jak również odszkodowanie z tytułu zakazu konkurencji wynikające z umowy z 14 czerwca 2019 roku o zachowaniu tajemnicy przedsiębiorstwa, zakazie konkurencji oraz zakazie pozyskiwania.

Kwota 6 446 tys. zł dotycząca w.w. odszkodowań została ujęta w kosztach okresu sprawozdawczego jako rezerwa w tytule należnych do wypłaty świadczeń, gdyż Pan Maciej Formanowicz wystąpił do Spółki z wnioskiem o zawieszenie wypłat: z tytułu zakazu konkurencji do czasu zaprzestania sprawowania funkcji w Radzie Nadzorczej, zaś z tytułu zaprzestania sprawowania funkcji Prezesa, do czasu poprawy płynności finansowej Spółki i otrzymania przez Spółkę wniosku o wznowienie wypłaty.

Powyższa tabela nie obejmuje wartości przyznanej Panu Maciejowi Formanowiczowi nagrody specjalnej zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej 29/2023 z 9.08.2023 roku w kwocie 3 500 tys. zł. Rada Nadzorcza postanowiła przyznać tę nagrodę mając na uwadze wkład pracy w powstanie i rozwój FORTE, wieloletnie zarządzanie Spółką i Grupą Kapitałową FORTE, jak również za nadawanie kierunków rozwoju Jednostki Dominującej oraz Grupy FORTE. Termin i sposób wypłaty nagrody uzależniony został od sytuacji finansowej Grupy FORTE, zaś jej wypłata wymaga uzgodnienia z Zarządem Spółki FORTE S.A., co nie miało miejsca ani do daty bilansu, ani do dnia publikacji sprawozdania, przy czym nagroda zostanie wypłacona najpóźniej w terminie do dnia 31.08.2025 roku.

Rada Nadzorcza	Okres 12 miesięcy bieżącego roku	Okres 15 miesięcy poprzedniego roku
Formanowicz Maciej	72	0
Smardzewski Jerzy	72	75
Sebastian Zbigniew	100	105
Woźniak Bernard	102	105
Szczepiórkowski Piotr	72	75
Tucharz Jacek	0	1
Papierski Jakub	72	75
Zalewska Agnieszka	72	75
Razem	562	510

Wynagrodzenie wypłacone lub należne pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej:

Wynagrodzenie wypłacone lub należne pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej	31.03.2024 (badane)	31.03.2023 (przekształcone)
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	11 032	14 258
Razem	11 032	14 258

33.5. Udziały wyższej kadry kierowniczej w programie akcji pracowniczych

W okresie sprawozdawczym programy akcji pracowniczych nie występowały.

34. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Spółce kształtowało się następująco:

Przeciętne zatrudnienie	31.03.2024 (badane)	31.03.2023 (przekształcone, niebadane)
Zarząd Jednostki Dominującej	3	5
Administracja	249	326
Dział sprzedaży	119	332
Pion produkcji	1 373	1 770
Pozostali	254	147
Razem	1 998	2 580

35. Zdarzenia następujące po dacie bilansu

W dniu 03 kwietnia 2024 roku został zawarty akt notarialny, na mocy którego Spółka nabyła od Pawła Ściesińskiego, jako współdziałowca SPECIFIC Sp. z o.o. 23 udziały w kapitale zakładowym Spółki za wynagrodzeniem w kwocie 174,8 tys. zł. Prawo własności udziałów przeszło na Jednostkę Dominującą w dacie zawarcia aktu notarialnego. Aktualnie Jednostka Dominująca posiada łącznie 51% udziałów w kapitale zakładowym SPECIFIC Sp. z o.o.

W dniu 10 maja 2024 roku Spółka zawarła z mBank S.A. Aneks nr 17 do umowy kredytowej z dnia 20 grudnia 2013 roku, na mocy którego wydłużono termin wykorzystania kredytu w rachunku bieżącym do dnia 20 czerwca 2024 roku.

W dniu 13 maja 2024 roku FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A., TANNE Sp. z o.o. , FORTE PROPERTY Sp. z o.o., DYSTRIFORTE Sp. z o.o. oraz wszystkie Banki finansujące Grupę Kapitałową podpisały Pismo w sprawie dokonania zrzeczenia praw i środków prawnych przysługujących Bankom z tytułu wystąpienia przypadku naruszenia umów kredytowych, które wystąpiły w związku z przekroczeniem poziomu 3,0 współczynnika zadłużenia do EBITDA w odniesieniu do kwartału kalendarzowego kończącego się w dniu 31 marca 2024 r. Jednocześnie Banki wyraziły zgodę na podwyższenie wskaźnika do poziomu 6,8 na datę badania przypadającą w dniu 31 marca 2024 roku.

W dniu 14 maja 2024 roku Spółka zawarła z PKO BP S.A. Aneks nr 32 do umowy kredytowej z PKO BP S.A. z dnia 14 lutego 2000 roku wydłużający termin spłaty kredytu w rachunku bieżącym do dnia 20 czerwca 2024 roku.

W dniu 23 maja 2024 roku zarejestrowano w Company House w Wielkiej Brytanii spółkę ATW HOME Ltd. z kapitałem początkowym w kwocie 100 GBP. FORTE S.A. objęła 100% udziałów w nowopowstałej spółce. Głównym przedmiotem działalności ATW HOME Ltd. będzie sprzedaż internetowa na rynku brytyjskim.

W związku z trwającym, wysoce zaawansowanym procesem negocjacji Umowy Wspólnych Warunków, w dniu 5 czerwca 2024 roku Jednostka Dominująca oraz spółka zależna TANNE złożyły wnioski do Banków o „techniczne” wydłużenie terminów dostępności kredytów oraz o odroczenie spłaty „zawieszonych” rat kredytu konsorcjalnego do dnia 12 lipca 2024 roku. Jednocześnie Spółki zawnioskowały o zgodę na zmianę poziomu wskaźnika zadłużenia netto/EBITDA na datę badania przypadającą w dniu 30 czerwca 2024 roku do poziomu wynegocjowanego w Umowie Wspólnych Warunków, której podpisanie nastąpi już po dacie badania wskaźnika.

W dniu 18 czerwca 2024 roku Jednostka Dominująca zawarła z mBank S.A. Aneks nr 18 do umowy kredytowej z dnia 20 grudnia 2013 roku, na mocy którego wydłużono termin wykorzystania kredytu w rachunku bieżącym do dnia 31 lipca 2024 roku.

W dniu 18 czerwca 2024 roku Jednostka Dominująca zawarła z PKO BP S.A. Aneks nr 33 do umowy kredytowej z dnia 14 lutego 2000 roku wydłużający termin spłaty kredytu w rachunku bieżącym do dnia 31 lipca 2024 roku.

W dniu 18 czerwca 2024 roku Jednostka Dominująca zawarła z ING Bank Śląski S.A. Umowę uzupełniającą do umowy kredytowej z dnia 24 czerwca 2003 roku wydłużającą termin spłaty kredytu w rachunku bieżącym do dnia 31 lipca 2024 roku.

W dniu 18 czerwca 2024 roku FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A., TANNE Sp. z o.o. , FORTE PROPERTY Sp. z o.o., DYSTRIFORTE Sp. z o.o. oraz wszystkie Banki finansujące Grupę Kapitałową podpisały Pismo w sprawie dokonania zrzeczenia praw i środków prawnych przysługujących Bankom z tytułu przypadku naruszenia umów kredytowych, które mogłyby wystąpić w związku z przekroczeniem poziomu 3,0 współczynnika zadłużenia do EBITDA w odniesieniu do kwartału kalendarzowego kończącego się w dniu 30 czerwca 2024 r. Jednocześnie Banki wyraziły zgodę na podwyższenie wskaźnika do poziomu 8,0 na datę badania przypadającą w dniu 30 czerwca 2024 roku

Zarząd Spółki, nie widząc perspektyw rozwoju działalności biznesowej w Indiach, jak również poprawy jej rentowności zdecydował o zakończeniu w najbliższej przyszłości zaangażowania kapitałowego Grupy FORTE w Indiach. W celu sfinalizowania niezbędnych zobowiązań Spółki FORTE FURNITURE PRODUCT INDIA (FFPI), w dniu 5 czerwca 2024 roku Zarząd Spółki wyraził zgodę na podwyższenie kapitału w Spółce FFPI w kwocie 760 tys. EUR. Jednocześnie w dniu 04 czerwca ING Bank Śląski S.A. dokonał wypłaty środków zabezpieczonych akredytywą SBLC w kwocie 2.269 tys. EUR na rzecz Deutsche Bank w związku z otrzymanym w dniu 29 maja 2024 roku wezwaniem informującym o naruszeniu warunków umowy kredytowej przez spółkę indyjską. Otwarta akredytywa pomniejszyła dostępność środków w ramach linii kredytu obrotowego Spółki w ING Bank Śląski S.A.. Efekt realizacji akredytywy obciąży koszty finansowe Grupy FORTE w I kwartale roku obrotowego 2024-2025.

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Główny Księgowy

Anna Wilczyńska

Podpisy Członków Zarządu:

Prezes Zarządu

Maria Małgorzata Florczuk

Członek Zarządu

Mariusz Jacek Gazda

Członek Zarządu

Walter Stevens

Ostrów Mazowiecka, dnia 20 czerwca 2024 roku